



UNIVERSIDAD DE CUENCA



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN
IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA.
PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015”.**

Tesis previa a la obtención del Título de
CONTADOR PÚBLICO AUDITOR

AUTOR/ES: VILMA MARITZA NAULA MOROCHO.

LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA

DIRECTOR: Ing. ABRAHAM BOANERGES CRESPO CORDOVA.

CUENCA – ECUADOR

2015



RESUMEN

La tesis presenta la implementación de un plan financiero en Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. De acuerdo a la siguiente estructura:

Con el análisis de los estados financieros de 3 años anteriores obtenemos la situación de la empresa en la actualidad y conocimiento del manejo de la misma.

Con esta información se realiza la proyección de los datos para obtener los estados financieros proforma para el primer semestre del año 2015, con los cuales se realiza un nuevo análisis y se presenta la propuesta para convertir esos resultados obtenidos en una situación ideal de la empresa con la implementación de estrategias reales, oportunas y confiables.

Esta propuesta es aceptada después de una decisión analítica por parte de los socios de la empresa y ejecutada en los próximos ejercicios para un posterior análisis de cumplimiento.

PALABRAS CLAVE:

Planeación financiera, razones financieras, análisis financiero, proyecciones, estrategias, misión y visión, estados financieros, presupuestos, estados financieros proforma.



ABSTRACT

The thesis presents the implementation of a financial plan in Commercial Importer Industrial Co. Quizhpe Rivas. Ltda According to the following structure:

With the analysis of the financial statements of previous years 3 we obtain the position of the company at present and knowledge in managing it.

With this information the projection of the data is performed to obtain the pro forma financial statements for the first half of 2015, with which a new analysis is performed and the proposal is presented to convert these results in an ideal situation of the company the implementation of real, timely and reliable strategies.

This proposal is accepted after an analytical decision by the partners of the company and executed in the coming years for further analysis of compliance.

Keywords: financial planning, financial reasons, financial analysis, projections, strategies, mission and vision, financial statements, budgets, pro forma financial statements.



INDICE

| | |
|---|----|
| RESUMEN..... | 2 |
| INDICE | 4 |
| INTRODUCCION | 16 |
| CAPITULO I. ANTECEDENTES | 18 |
| I.I. DESCRIPCION DEL OBJETO DE ESTUDIO | 18 |
| I.I.I. Razón social/ Nombre comercial: | 18 |
| I.I.II. Ubicación de la organización: | 18 |
| I.I.III. Estructura orgánica:..... | 18 |
| I.I.IV. Objetivos institucionales:..... | 18 |
| I.I.V. Detalle de las actividades de la institución: | 19 |
| I.I.VI. Problemas de la institución: | 19 |
| I.I.VII. Perspectivas de la institución:..... | 19 |
| I.I.VIII. Valores de la empresa: | 20 |
| I.II. ASPECTOS CONCEPTUALES..... | 20 |
| I.II.I. Planeación Financiera: | 20 |
| I.II.II. Importancia:..... | 20 |
| I.II.III. Razones financieras:..... | 21 |
| I.II.IV. Pronósticos | 23 |
| I.II.V. Estrategias financieras | 24 |
| CAPITULO II. DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO | 25 |
| II.I. ESTRUCTURA DEL PLAN FINANCIERO: | 25 |
| II.I.I. Entorno: | 25 |
| II.I.II. Estados financieros..... | 26 |
| II.I.II.I. Estado de Resultados Anual 2012-2013-2014 | 26 |
| II.I.II.II. Estado de Situación Financiera Anual 2012-2013-2014..... | 31 |
| II.I.II.III. Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral | 34 |
| II.I.II.IV. Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral | 37 |
| II.I.III. Tendencias | 41 |
| II.I.III.I. Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral..... | 41 |



| | |
|---|-----|
| II.I.III.II. Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral..... | 46 |
| II.I.III.III. Análisis Vertical de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral..... | 50 |
| II.I.III.IV. Análisis Horizontal de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral..... | 57 |
| II.I.IV. Indicadores e índices financieros | 64 |
| II.I.IV.I. Razón de liquidez | 64 |
| II.I.IV. II. Razón de actividad | 71 |
| II.I.IV. III. Razón de endeudamiento | 76 |
| II.I.IV.IV. Razón de rentabilidad..... | 79 |
| II.I.V. Matriz de situación financiera | 85 |
| II.I.VI. Sistema dupont | 88 |
| II.I.VII. Punto de equilibrio..... | 90 |
| II.II. PROPUESTA DEL DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO PARA IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. | 91 |
| II.II.I. Misión financiera:..... | 91 |
| II.II.II. Visión financiera: | 91 |
| II.II.III. Objetivo financiero:..... | 92 |
| II.II.IV. Estrategias financieras:..... | 92 |
| II.II.V. Parámetros de cálculo: | 93 |
| II.II.VI. Estados financieros proforma | 97 |
| CAPITULO III. IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN FINANCIERO | 102 |
| III.I PRESENTACION DEL DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO A IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA..... | 102 |
| III.I.I. Análisis de estados de resultados proforma. | 102 |
| III.I.II. Análisis de estados de situación financiera proforma. | 105 |
| III.II. ANALISIS FINANCIERO PRESUPUESTAL..... | 106 |
| III.II.I. Tendencias | 106 |
| III.II.I.I. Análisis Vertical de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral..... | 106 |
| III.II.I.II. Análisis Horizontal de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral..... | 108 |
| III.II.I.III. Análisis Vertical de Estado de Situación financiera 2012-2013-2014 semestral..... | 112 |



| | |
|--|-----|
| III.II.I.IV. Análisis Horizontal de Estado de Situación financiera 2012-2013-2014 semestral..... | 116 |
| III.II.II. Indicadores e índices financieros | 120 |
| III.II.II.I. Razón de liquidez | 120 |
| III.II.II.II. Razón de actividad | 124 |
| III.II.II.IV. Razón de rentabilidad | 128 |
| III.II.III. Matriz de situación financiera | 132 |
| III.II.IV. Sistema dupont | 133 |
| III.II.V. Punto de equilibrio | 134 |
| III.III. INFORME Y ACEPTACIÓN DE LA PROPUESTA POR IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA..... | 134 |
| CAPITULO IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES..... | 143 |
| VI.I CONCLUSIONES | 143 |
| VI.II. RECOMENDACIONES..... | 144 |
| ANEXOS..... | 145 |
| GLOSARIO | 164 |
| BIBLIOGRAFÍA..... | 167 |
| DISEÑO DE TESIS..... | 171 |

INDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1: Entorno organizacional | 25 |
| Tabla 2: Estado de resultados anual..... | 26 |
| Tabla 3: Ingresos..... | 28 |
| Tabla 4: Egresos y gastos | 29 |
| Tabla 5: Utilidad bruta | 29 |
| Tabla 6: Utilidad operativa | 30 |
| Tabla 7: Utilidad neta..... | 30 |
| Tabla 8: Estado de situación financiera anual..... | 31 |
| Tabla 9: Activo | 32 |
| Tabla 10: Pasivo..... | 33 |
| Tabla 11: Patrimonio..... | 33 |
| Tabla 12: Estado de resultados semestral | 34 |
| Tabla 13: Ingresos semestrales..... | 35 |
| Tabla 14: Egresos y gastos semestrales..... | 35 |
| Tabla 15: Utilidad bruta semestral..... | 36 |
| Tabla 16: Utilidad operativa semestral..... | 36 |



| | |
|---|----|
| Tabla 17: Utilidad neta semestral | 37 |
| Tabla 18: Estado de situación financiera semestral | 37 |
| Tabla 19: Activo semestral | 39 |
| Tabla 20: Pasivo semestral | 40 |
| Tabla 21: Patrimonio semestral | 40 |
| Tabla 22: Análisis vertical de estado de situación financiera | 41 |
| Tabla 23: Activo corriente | 43 |
| Tabla 24: Activo no corriente..... | 43 |
| Tabla 25: Pasivo corriente | 44 |
| Tabla 26: Pasivo no corriente..... | 45 |
| Tabla 27: Resultados del ejercicio..... | 45 |
| Tabla 28: Análisis horizontal de estado de situación financiera | 46 |
| Tabla 29: Activo corriente | 48 |
| Tabla 30: Activo no corriente..... | 48 |
| Tabla 31: Pasivo corriente | 49 |
| Tabla 32: Pasivo no corriente..... | 49 |
| Tabla 33: Resultados del ejercicio..... | 50 |
| Tabla 34: Análisis vertical de estado de resultados..... | 50 |
| Tabla 35: Actividades ordinarias..... | 52 |
| Tabla 36: Otros ingresos..... | 52 |
| Tabla 37: Costo de ventas | 53 |
| Tabla 38: Gasto de ventas..... | 53 |
| Tabla 39: Gasto administrativo | 54 |
| Tabla 40: Gasto financiero..... | 54 |
| Tabla 41: Otros gastos | 55 |
| Tabla 42: Utilidad operativa | 55 |
| Tabla 43: Utilidad antes de impuestos..... | 56 |
| Tabla 44: Utilidad neta..... | 56 |
| Tabla 45: Análisis horizontal de estado de resultados | 57 |
| Tabla 46: Ingresos | 58 |
| Tabla 47: Actividades ordinarias..... | 59 |
| Tabla 48: Otros ingresos..... | 59 |
| Tabla 49: Costo de ventas | 60 |
| Tabla 50: Gasto de ventas..... | 60 |
| Tabla 51: Gasto administrativo | 61 |
| Tabla 52: Gasto financiero..... | 61 |
| Tabla 53: Otros gastos | 62 |
| Tabla 54: Utilidad operativa | 62 |
| Tabla 55: Utilidad antes de impuestos..... | 63 |
| Tabla 56: Utilidad neta..... | 63 |
| Tabla 57: Liquidez corriente | 65 |
| Tabla 58: Prueba ácida | 66 |
| Tabla 59: Capital de trabajo | 67 |
| Tabla 60: Requisito de capital de trabajo | 69 |



| | |
|--|-----|
| Tabla 61: Tesorería neta..... | 70 |
| Tabla 62: Rotación de inventarios | 71 |
| Tabla 63: Periodo promedio de inventarios | 72 |
| Tabla 64: Periodo promedio de cobros..... | 73 |
| Tabla 65: Periodo promedio de pagos..... | 74 |
| Tabla 66: Rotación de activos totales | 75 |
| Tabla 67: Endeudamiento..... | 76 |
| Tabla 68: Cobertura de intereses | 77 |
| Tabla 69: Deuda largo plazo | 78 |
| Tabla 70: Margen de utilidad bruta..... | 79 |
| Tabla 71: Margen de utilidad operativa | 80 |
| Tabla 72: Margen de utilidad neta | 81 |
| Tabla 73: Ganancias por acción | 82 |
| Tabla 74: Rentabilidad económica | 83 |
| Tabla 75: Rentabilidad financiera | 84 |
| Tabla 76: Matriz de situación financiera anual | 85 |
| Tabla 77: Matriz de situación financiera primer semestre | 86 |
| Tabla 78: Sistema Dupont primer semestre 2012 | 88 |
| Tabla 79: Sistema Dupont primer semestre 2013 | 88 |
| Tabla 80: Sistema Dupont primer semestre 2014 | 89 |
| Tabla 81: Presupuesto de ventas | 93 |
| Tabla 82: Presupuesto de costo de ventas..... | 94 |
| Tabla 83: Presupuesto de gasto de ventas..... | 94 |
| Tabla 84: Presupuesto de gasto administrativo | 95 |
| Tabla 85: Presupuesto de gasto financiero..... | 95 |
| Tabla 86: Presupuesto de cuentas por cobrar | 96 |
| Tabla 87: Presupuesto de caja | 96 |
| Tabla 88: Estado de resultados proforma | 97 |
| Tabla 89: Estado de situación financiera proforma | 99 |
| Tabla 90: Ingresos | 102 |
| Tabla 91: Egresos y gastos | 102 |
| Tabla 92: Utilidad bruta | 103 |
| Tabla 93: Utilidad operativa | 104 |
| Tabla 94: Utilidad neta..... | 104 |
| Tabla 95: Activo | 105 |
| Tabla 96: Pasivo..... | 105 |
| Tabla 97: Patrimonio..... | 106 |
| Tabla 98: Análisis vertical estado resultados proforma..... | 106 |
| Tabla 99: Análisis vertical estado resultados proforma..... | 108 |
| Tabla 100: Análisis horizontal estado resultados proforma..... | 108 |
| Tabla 101: Análisis horizontal ingresos | 110 |
| Tabla 102: Análisis horizontal costo de ventas | 110 |
| Tabla 103: Análisis horizontal gasto de ventas | 110 |
| Tabla 104: Análisis horizontal utilidad operativa | 111 |



| | |
|--|-----|
| Tabla 105: Análisis horizontal utilidad neta..... | 111 |
| Tabla 106: Análisis vertical estado de situación financiera proforma | 112 |
| Tabla 107: Análisis vertical activo..... | 115 |
| Tabla 108: Análisis vertical pasivo | 115 |
| Tabla 109: Análisis vertical pasivo | 116 |
| Tabla 110: Análisis horizontal estado de situación financiera proforma | 116 |
| Tabla 111: Análisis horizontal activo corriente | 118 |
| Tabla 112: Análisis horizontal activo no corriente..... | 119 |
| Tabla 113: Análisis horizontal pasivo corriente | 119 |
| Tabla 114: Análisis horizontal pasivo no corriente..... | 119 |
| Tabla 115: Análisis horizontal resultados ejercicio | 120 |
| Tabla 116: Liquidez corriente proforma..... | 121 |
| Tabla 117: Prueba ácida proforma | 121 |
| Tabla 118: Capital de trabajo proforma | 122 |
| Tabla 119: Requisito de capital de trabajo proforma..... | 123 |
| Tabla 120: Tesorería neta proforma..... | 124 |
| Tabla 121: Rotación de inventarios proforma..... | 124 |
| Tabla 122: Periodo promedio de cobros proforma | 125 |
| Tabla 123: Rotación de activos totales proforma..... | 126 |
| Tabla 124: Endeudamiento proforma..... | 126 |
| Tabla 125: Cobertura de intereses proforma..... | 127 |
| Tabla 126: Deuda largo plazo proforma | 128 |
| Tabla 127: Margen de utilidad bruta proforma | 128 |
| Tabla 128: Margen de utilidad operativa proforma | 129 |
| Tabla 129: Margen de utilidad neta proforma..... | 129 |
| Tabla 130: Ganancias por acción proforma..... | 130 |
| Tabla 131: Rentabilidad económica proforma..... | 131 |
| Tabla 132: Rentabilidad financiera proforma..... | 131 |
| Tabla 133: Matriz de situación financiera proforma..... | 132 |
| Tabla 134: Sistema dupont proforma..... | 133 |

INDICE DE GRAFICOS

| | |
|--------------------------------------|----|
| Grafica 1: Punto de equilibrio | 22 |
|--------------------------------------|----|



CLÁUSULAS DE DERECHO DE AUTOR



Universidad de Cuenca
Clausula de derechos de autor

Yo, *VILMA MARITZA NAULA MOROCHO* autora de la tesis "DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015"., reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PÚBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora

Cuenca, Mayo del 2015

VILMA MARITZA NAULA MOROCHO

C.I: 0106749682



Universidad de Cuenca
Clausula de derechos de autor

Yo, *LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA* autora de la tesis "DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015"., reconozco y acepto el derecho de la Universidad de Cuenca, en base al Art. 5 literal c) de su Reglamento de Propiedad Intelectual, de publicar este trabajo por cualquier medio conocido o por conocer, al ser este requisito para la obtención de mi título de CONTADOR PÚBLICO AUDITOR. El uso que la Universidad de Cuenca hiciere de este trabajo, no implicará afección alguna de mis derechos morales o patrimoniales como autora

Cuenca, Mayo del 2015

LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA

C.I.: 0105163166



CLÁUSULAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL



Universidad de Cuenca
Clausula de propiedad intelectual

Yo, *VILMA MARITZA NAULA MOROCHO*, autora de la tesis "DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, Mayo del 2015

VILMA MARITZA NAULA MOROCHO

C.I: 0106749682



Yo, **LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA**, autora de la tesis "DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015", certifico que todas las ideas, opiniones y contenidos expuestos en la presente investigación son de exclusiva responsabilidad de su autora.

Cuenca, Mayo del 2015

LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA

C.I: 0105163166



AGRADECIMIENTO

A todos quienes conforman la gran familia de Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Por su apertura para el conocimiento de su empresa y la aceptación de nuestra propuesta para aportar al crecimiento oportuno de la misma.

A Ing. Abraham Crespo por su profesionalismo y su disponibilidad permanente ante nuestras inquietudes, su apoyo incondicional en relación a las diferentes etapas de la elaboración de la tesis.

A la Universidad de Cuenca, todos quienes la conforman, por los conocimientos adquiridos tanto profesionales como morales.

Alexandra Luna

DEDICATORIA

Esta tesis va dedicada a:

A Dios por el plan de vida que me tiene preparado, día a día se va cumpliendo lleno de alegrías y satisfacción por el trabajo cumplido.

A mis padres y hermanos por su apoyo incondicional para seguir adelante y luchar por mis ideales.

A mi compañero de toda la vida, quien ha compartido los buenos y malos momentos, con su comprensión y ternura me ha llenado de fuerzas para seguir adelante.

Alexandra Luna



AGRADECIMIENTO

Primeramente quiero agradecerte a ti dios por todas tus bendiciones, y por tu infinita bondad, gracias dios mío por hacer realidad este sueño anhelado.

A la universidad de cuenca y a todos quienes la conforman por darme la oportunidad de crecer tanto profesional como personalmente.

A mi director de tesis, Ing. Abraham Crespo por su dedicación, quien con sus conocimientos, su experiencia, y motivación nos ayudó a culminar con éxito esta última etapa de nuestra carrera.

Son muchas las personas que han formado parte de mi vida profesional a quienes me encantaría agradecerles por haberme brindado su apoyo en los momentos más difíciles de mi vida. Algunas están aquí conmigo y otras no, sin importar en donde estén les doy gracias por su apoyo incondicional y por prevalecer a mi lado en los buenos y malos momentos, agradezco a toda mi familia y a mis amigos.

Vilma Naula

DEDICATORIA

A Dios por guiarme por el buen camino, por darme fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los momentos difíciles enseñándome a enfrentar las adversidades y hacer de cada una de ellas una experiencia constructiva.

A mis padres por su apoyo incondicional, consejos, comprensión y amor que día a día me demuestran a pesar de la distancia, porque ellos me han dado lo más valioso que puede tener una persona, mis valores, mis principios, mi empeño y mi perseverancia para conseguir mis objetivos. Siempre fueron, son y serán mi motor para seguir adelante.

A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome en los buenos y malos momentos porque a pesar de todas las adversidades siempre permanecemos unidos.

Vilma Naula



INTRODUCCION

La planeación financiera es una técnica primordial en las empresas debido a que reúne cada una de las actividades con objetivos departamentales y los hace uno solo para cumplir con el objetivo central de la empresa basado en diferentes procesos y métodos con la situación actual para pronosticar los resultados futuros si se continúa con las mismas técnicas de funcionalidad.

Al establecer la situación futura de la empresa, los directivos tienen una herramienta muy importante en sus manos para la toma de decisiones las cuales deberán ser oportunas y factibles, con esta información se establece el manejo adecuado de sus recursos no tan solo financieros sino materiales y humanos; cada recurso consolida el resultado de la empresa en beneficio o pérdida para el crecimiento de la misma.

La planeación financiera se basa en el análisis de la situación actual de la empresa en comparación con años anteriores, con cada ratio financiero de suma importancia como es la liquidez, actividad, rentabilidad, endeudamiento; resumiendo en la matriz de situación financiera complementando con el sistema dupont para una visión más asertiva y el punto de equilibrio.

Para pronosticar la información actual se establece los presupuestos necesarios como son de ventas, compras, costo de ventas, gastos y los rubros significativos para la elaboración de los estados financieros proforma.

Con los estados financieros se procede a realizar el análisis completo de la nueva situación para obtener la visión clara de los resultados futuros y con esta información se realiza la propuesta de las estrategias de mejora para el cumplimiento de los objetivos financieros de la empresa y aportar para el cumplimiento del objetivo principal.

Durante la elaboración del plan financiero se maneja cada área de la empresa y se conoce las debilidades, por esta razón el capital de trabajo que se hace referencia juega un papel primordial en los recursos disponibles al relacionar con el requisito de capital de trabajo para el funcionamiento de la empresa. Y el análisis del punto de equilibrio para conocer las ventas necesarias de acuerdo a la actividad normal en la cual cubre tanto los costos fijos como variables y poder



establecer estrategias para que las ventas estén sobre el punto de equilibrio y genere las utilidades necesarias para cumplir con cada una de las obligaciones de la empresa ya sea contractuales o no, como lo son con cada empleado, con instituciones financieras y préstamos en general que se haya comprometido la empresa a cancelar además obligaciones relacionadas con el SRI, IESS, Superintendencia de Compañías, permisos de funcionamiento y demás obligaciones legales y morales que aportan al funcionamiento normal de la empresa.

El plan financiero aporta valiosamente al cumplimiento de los objetivos empresariales por lo cual no puede pasar por desapercibido el análisis de sus resultados y la puesta en práctica, de una manera u otra hace más fácil la toma de decisiones acertadas y oportunas para obtener beneficios reales, y utilizar los recursos disponibles para futuras inversiones que la empresa está en capacidad de adquirir.



CAPITULO I. ANTECEDENTES

I.I. DESCRIPCION DEL OBJETO DE ESTUDIO

El objeto de estudio para la elaboración de la tesis se describe a continuación, de acuerdo a los aspectos más sobresalientes para el conocimiento de la misma como resultado de diversas técnicas de recolección de información como observación directa, entrevistas y encuestas.

I.I.I. Razón social/ Nombre comercial:

La razón social de la empresa es Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Y se puede deducir que el nombre comercial de la empresa es Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Pues este nombre se lo visualiza en el rótulo de la empresa. **ANEXO 1.**

I.I.II. Ubicación de la organización:

La empresa está ubicada en la provincia del Azuay ciudad de Cuenca parroquia Ricaurte en la calle Julia Bernal 4-20 y vía principal a una cuadra de las Cuatro esquinas; el teléfono de la empresa 2890 665 el fax es 2475 821, el correo electrónico de la empresa icirivasquzhpe@hotmail.com.

I.I.III. Estructura orgánica:

La empresa está conformada por: -Junta General de socios. -Presidente. - Gerente General. -Asesoría financiera. -Sistemas. -Departamento de compras. - Departamento de ventas. -Departamento financiero. -Departamento de recursos humanos. -Departamento de bodega y producción. -Tesorería. -Contabilidad. - Auxiliar de contabilidad. -Auxiliar de bodega y producción.

ANEXO 2.

I.I.IV. Objetivos institucionales:

Los objetivos generales son: *Obtener la mayor rentabilidad incrementando las ventas. *Obtener clientes satisfechos con calidad en el servicio.



Los objetivos específicos son: *Incrementar las ventas de los productos de la franquicia. *Fomentar la venta de los productos que fabrican.

I.I.V. Detalle de las actividades de la institución:

- La empresa se dedica a la importación, exportación, compra y venta de todo tipo de materiales y elementos que se requieren para la construcción, ferretería e industria.
- Servicio de Western Union.
- Alquiler de transporte de carga. **ANEXO 3**

I.I.VI. Problemas de la institución:

La empresa no cuenta con un plan estratégico ya definido pues este está en proceso y a cargo de uno de los socios de la empresa, por lo que se ha determinado un breve análisis FODA de acuerdo al ambiente de la empresa, sus actividades y al conocimiento que se ha obtenido con la técnica de la observación directa. A demás el problema central es determinar la necesidad de un plan financiero para aclarar la incertidumbre del rumbo del negocio de acuerdo de los recursos y la toma de decisiones. **ANEXO 4.**

I.I.VII. Perspectivas de la institución:

La empresa anteriormente no tenía implementada la misión y visión por lo que con un estudio con sus socios se ha llegado a determinar lo siguiente:

MISIÓN: Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Es una empresa privada, cuya actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios para la construcción, teniendo como base un buen ambiente laboral y una buena atención al cliente manteniendo nuestro posicionamiento en el mercado con clientes satisfechos, cumpliendo con las exigencias correspondientes a las leyes pertinentes en el campo comercial, y rigiéndonos a las normas de la administradora de franquicias de DISENSA.

VISIÓN: Ser una empresa que alcance el mayor índice de ventas en el sector llegando a ubicarnos entre los primeros en el mercado ampliando el área de cobertura de los servicios en toda la ciudad, con una excelente atención al



cliente reflejados en la ética, la calidad y el profesionalismo como nuestra norma de vida, con la implementación de estrategias adecuadas que incluyen nuevos puntos de venta, servicio oportuno y personalizado llegando a captar los requerimiento de grandes constructoras y nuevos proyectos de viviendas y edificios.

I.I.VIII. Valores de la empresa:

- Respeto entre los que forman la empresa tanto socios como empleados.
- Transparencia y honestidad en cada una de las transacciones tanto dentro como fuera de la empresa con la sociedad. **ANEXO 5**

I.II. ASPECTOS CONCEPTUALES

I.II.I. Planeación Financiera:

La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planeación de utilidades implica la elaboración de estados proforma. (GITMAN & ZUTTER, 2012)

La planeación financiera aplica un análisis minucioso de la información de la empresa para obtener resultados reales y beneficiosos de acuerdo al objetivo planteado por la empresa.

I.II.II. Importancia:

La planificación financiera es un pilar fundamental en el desarrollo de las actividades de la empresa debido a que permite tener una visión clara de los recursos propios y ajenos con los que cuenta para ponerlos a producir y optimizar el uso de los mismos, además permite tomar decisiones acertadas y oportunas por parte de la alta gerencia en cuanto a inversiones, transacciones que generen ingresos. “Ante la nueva economía global del siglo XXI y la apertura



de mercados más competitivos surge la necesidad de reforzar la planeación financiera en las empresa a fin de medir los riesgos y anticiparse a eventos que le den ventajas competitivas, diseñando estrategias de mercado, optimizando el uso de los recursos, controlando sus costos operativos, un concepto de alta rentabilidad e integrando sus esfuerzos a un objetivo común, la competitividad y permanencia en el mercado”. (GARCÍA, 2011)

La base para el análisis de la información de la empresa son los estados financieros, y se conceptualizan así:

Estado de situación financiera: “presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha específica, al final del periodo sobre el que se informa.”. (NIIF-PYMES, Estado de situación financiera.)

Estado de resultados: “presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo”. (NIIF-PYMES, Estado de resultado.)

Para el análisis de la situación actual de la empresa se utiliza las razones financiera que presenta su importancia en el análisis de su ratio mas no solo en su cálculo.

Los ratios a los que se hace referencia se detallan a continuación:

I.II.III. Razones financieras:

Razones de liquidez: se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que está llegando a su vencimiento, se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la factibilidad con la que puede pagar sus cuentas.

Razones de actividad: miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. Miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.

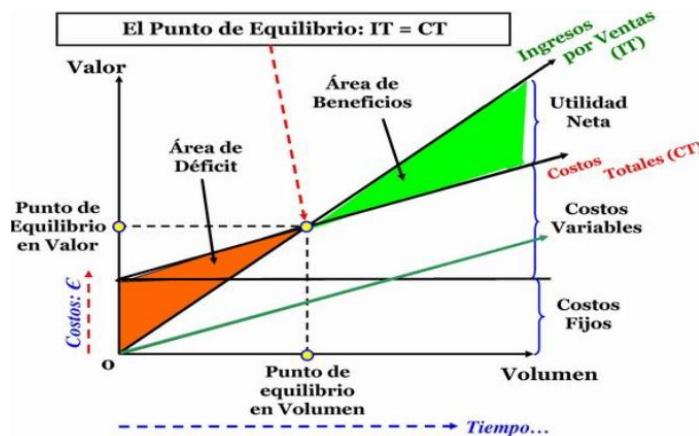
Razones de endeudamiento: indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. Las cuentas a largo plazo comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales motivo que conlleva a un análisis minucioso. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de

que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos. En cuanto mayor es la cantidad de deuda que utiliza una empresa en relación con sus activos totales, mayor es su apalancamiento financiero. El apalancamiento financiero es el aumento del riesgo y el rendimiento mediante el uso de financiamiento de costo fijo, como la deuda y las acciones preferentes. Cuanto mayor es la deuda de costo fijo que utiliza la empresa, mayor será su riesgo y su rendimiento esperado.

Razones de rentabilidad: permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a un nivel determinado de ventas, activos, inversión de los propietarios de acuerdo al enfoque que se realice. Sin utilidades una empresa no podría atraer capital externo. (GITMAN & ZUTTER, 2012)

PUNTO DE EQUILIBRIO: El punto de equilibrio establece una situación donde la empresa ni gana ni pierde luego de determinar sus costos fijos, variables y las ventas; este indicador es muy importante en la planificación financiera debido al resultado que obtenemos, con el cual permite a la administración tener una base para la toma de decisiones.

Grafica 1: Punto de equilibrio



Fuente: Economía y finanzas en su color natural

Elaborado por: MORENO, M.A.

Como se puede observar en la gráfica, los costos fijos tienen un importe constante en el tiempo son permanentes en el transcurso de la actividad del negocio, al contrario el costo variable se incrementa de acuerdo a la actividad del



negocio y en el gráfico se puede observar que parte desde el origen y tiene pendiente positiva. La suma de ambos costos presenta el Costo Total. Se observa además que en el origen del diagrama cartesiano, tanto las ventas totales como los costos variables son iguales a cero. Sin embargo, para ese nivel de actividad igual a cero, tenemos la existencia de los costos fijos. En la parte izquierda de la gráfica los costos totales son mayores a los ingresos totales, de ahí que la denominemos área deficitaria, cuando los ingresos alcanzan el punto en que se cubren todos los costos fijos y variables es el punto de equilibrio. (MORENO, 2010)

Para realizar un correcto análisis de la información de la empresa se realiza la interpretación de sus ratios en dos formas que se presentan a continuación:

Resumen de razones:

En la cual con los datos obtenidos de los diversos ratios se realiza un consolidado por categoría como son: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad; tanto individual como grupal nos representa la situación de la empresa.

Sistema Dupont:

Este sistema analiza los estados financieros de manera global resumiéndose en dos medidas de rentabilidad, la primera sobre activos totales y la segunda sobre el patrimonio.

I.II.IV. Pronósticos

Son presupuestos que proporcionan un plan global para un ejercicio económico próximo. Consisten pronosticar sobre un futuro incierto porque cuando más exacto sea el presupuesto o pronostico, mejor se presentara el proceso de planeación, los beneficios de pronosticar son: definir los objetivos de la empresa, determinar la autoridad y responsabilidad para cada una de las generaciones, oportuno para la coordinación de las actividades de cada unidad de la empresa, facilita el control de las actividades, permite realizar un auto análisis de cada periodo, los recursos deben manejarse con efectividad y eficiencia. (BERMEO, 2010)



Los pronósticos a realizar se detallan a continuación: -Presupuesto de ventas. - Presupuesto de compras. -Presupuesto de costo de ventas. -Presupuesto de gastos financieros. -Presupuesto de gastos de administración. -Presupuesto de gastos de ventas. -Presupuesto de otros gastos

I.II.V. Estrategias financieras

Son decisiones financieras en planeación y control de alto nivel; de suma importancia para la vida de la empresa y determinantes para la consecución de recursos y objetivos a largo plazo. Se involucran diversos recursos para su cumplimiento como son los financieros, humanos, productivos, mercados, etc... las cuales son tomadas por la más alta autoridad de la organización de la empresa junto con su analista financiero. (Jakygalactica, 2011)

De acuerdo al análisis financiero y los estados financieros proforma se toma las correcciones respectivas y las estrategias para mejorar esos resultados presupuestados y que la empresa obtenga resultados deseados y sobrepase sus expectativas que de un manera u otra no llegan a concretarse por ajustes necesarios y estrategias no cumplidas.



CAPITULO II. DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO

El diseño del plan financiero presenta la estructura utilizada para el análisis de la empresa en su situación actual para conocer el manejo de la misma y los recursos utilizados para la obtención de sus resultados.

II.I. ESTRUCTURA DEL PLAN FINANCIERO:

II.I.I. Entorno:

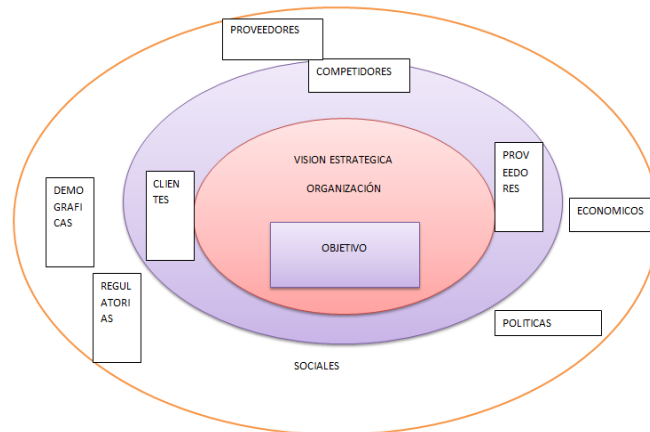
Para iniciar con la estructura del plan financiero se hace referencia a la empresa tanto en su entorno interno como externo:

Entorno remoto: es aquel que está integrado por los factores del ambiente con los que la empresa interactúa directamente y que suelen ser los puntos cruciales que pueden influir positiva o negativamente en la eficacia de la empresa. Este entorno constituye los clientes, los proveedores, suministradores y competidores. Que para Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Tiene como clientes a Consorcio Nova 8, Consorcio Tres Torres, Mendez Vintimilla, Tadec, instituciones educativas, junta parroquial de Ricaurte, arquitectos del sector, consumidores finales, entre otros. Como proveedores a Holcim, plastigama, Andec, Hormipisos, Kubiec, El hierro, entre otros. Y en competidores a franquicias de la región como son Ferretería central, Ferretería Molina, y además el diverso sector ferretero.

Entorno general: es todo el sistema socio-económico y puede ser definido como el conjunto de factores externos, económicos, políticos-legales, socio-económicos y tecnológicos, que influyen en todos los aspectos de la empresa.

Los factores externos que afectan a la empresa son la inflación, las leyes, decretos, ordenanzas referentes al ejercicio diario de la empresa, entre otros.

Tabla 1: Entorno organizacional



Fuente: Entrevistas a personal de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

II.I.II. Estados financieros

Estados financieros de Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda de los años 2012-2013-2014 se presentan a continuación, tanto anual como semestral:

II.I.II.I. Estado de Resultados Anual 2012-2013-2014

Tabla 2: Estado de resultados anual

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 2012 | 2013 | 2014 |
|--------|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 4 | INGRESOS | 660967,28 | 603653,85 | 860852,85 |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORD | 660840,28 | 603517,03 | 860617,23 |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 680334,88 | 630394,68 | 921992,18 |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDAD | 5839,30 | 592,76 | 604,44 |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

| | | | | |
|--------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -6235,36 | -4407,70 | -18934,84 |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -19098,54 | -23062,71 | -43044,55 |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 127,00 | 136,82 | 235,62 |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 4,84 | 4,24 | 0,50 |
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 122,16 | 132,58 | 235,12 |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 648914,31 | 599684,61 | 833778,95 |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 531917,44 | 495858,99 | 733868,27 |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCCION | 531917,44 | 495858,99 | 733868,27 |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIALES | 531917,44 | 495858,99 | 733868,27 |
| 5.1.01.02.001.0001 | COMPRAS | 503337,34 | 476532,43 | 711681,16 |
| | UTILIDAD BRUTA | 128922,84 | 107658,04 | 126748,96 |
| 5.2 | GASTOS | 116996,87 | 103825,62 | 99910,68 |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 49409,44 | 70184,16 | 59718,10 |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS RECURSOS PERSONALES | 12614,20 | 20869,56 | 23054,86 |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL | 2744,08 | 3607,15 | 1046,65 |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 803,50 | 3272,48 | 296,26 |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 5619,86 | 11738,87 | 4836,64 |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 606,22 | 753,17 | 2790,56 |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 27021,58 | 29942,93 | 27693,13 |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 79513,40 | 37473,88 | 67030,86 |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 19294,56 | 27610,92 | 38896,46 |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS RECURSOS PERSONALES | 5992,54 | 9723,00 | 16654,10 |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL | 1176,38 | 1966,08 | 1089,18 |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 1024,08 | 1436,03 | 340,41 |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A LA VEJEZ | 0,00 | 0,00 | 630,00 |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DEPORTES | 0,00 | 1333,33 | 2400,00 |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 775,42 | 1266,77 | 650,00 |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 4622,18 | 2463,41 | 5737,13 |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 2385,54 | 2745,46 | 2577,32 |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y DERECHOS | 437,70 | 449,97 | 3485,75 |

PASAN



VIENEN

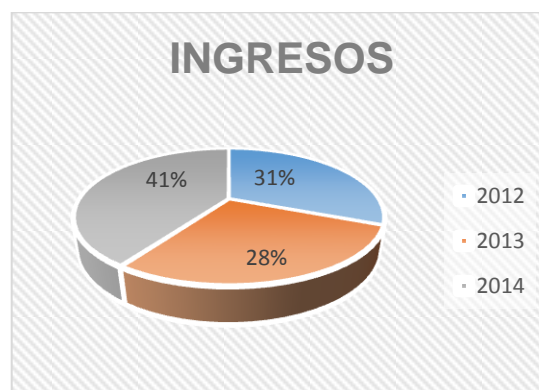
| | | | | |
|-----------|-----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 880,04 | 2577,27 | 2734,59 |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 2000,68 | 3649,60 | 2597,98 |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 185,04 | 916,15 | 893,53 |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 116,78 | 744,11 | 875,30 |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 68,26 | 172,04 | 18,23 |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 48107,83 | 5114,39 | 402,59 |
| 5.2.04.02 | OTROS | 48107,83 | 5114,39 | 402,59 |
| | | | | |
| | TOTAL INGRESOS | 660967,28 | 603653,85 | 860852,85 |
| | TOTAL EGRESOS | 648914,31 | 599684,61 | 833778,95 |
| | | 12052,97 | 3969,24 | 27073,90 |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | PERDIDA NETA | 12052,97 | 3969,24 | 27073,90 |
| | | | | |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ | 12052,97 | 3969,24 | 27073,90 |
| | 15% PART TRABAJADORES | 1807,95 | 595,39 | 4061,09 |
| | UAI | 10245,03 | 3373,85 | 23012,82 |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 2356,36 | 742,25 | 5062,82 |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | 7888,67 | 2631,61 | 17950,00 |
| | 5% RESERVA LEGAL | 394,43 | 131,58 | 897,50 |
| | UTILIDAD NETA | 7494,24 | 2500,03 | 17052,50 |

Fuente: Entrevistas a personal de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Análisis de cuentas principales

Tabla 3: Ingresos



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Según los ingresos obtenidos en la empresa se observa un incremento importante en el año 2014 en relación al año 2012 y un decremento aceptable en el año 2013 en relación al año 2012, debido a la naturaleza del negocio.

Tabla 4: Egresos y gastos

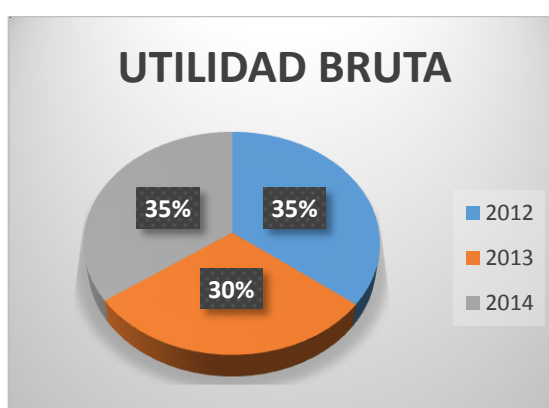


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

En referencia a los egresos de la empresa se observa un comportamiento parecido a los ingresos debido a que han incrementado y disminuido en la misma proporción. Representa una situación razonable.

Tabla 5: Utilidad bruta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Presenta una utilidad aceptable con un comportamiento homogéneo en los tres periodos que responden a la naturaleza de la actividad principal de la empresa.

Tabla 6: Utilidad operativa

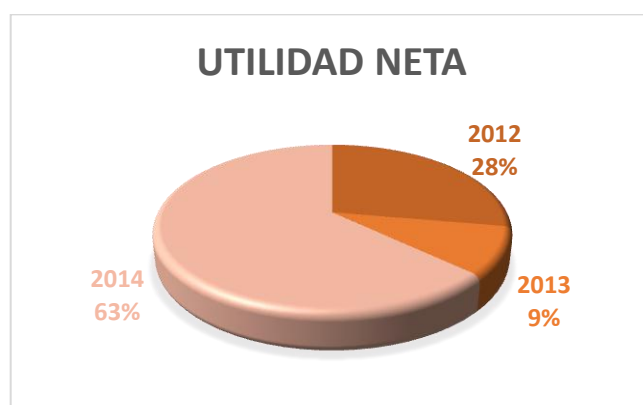


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como se observa en la tabla anterior la utilidad operativa de la empresa es mayor en el periodo 2012 y menor en el periodo 2013 esto debido a los gastos operativos generados en cada periodo.

Tabla 7: Utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Se observa un incremento significativo de la utilidad neta en el periodo 2013-2014 debido a los ingresos los ingresos y gastos incurridos por la empresa en cada periodo (incluidos los impuestos).

II.I.II.II. Estado de Situación Financiera Anual 2012-2013-2014

Tabla 8: Estado de situación financiera anual

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------|--|------------------|------------------|------------------|
| 1 | ACTIVO | 550014,47 | 519369,44 | 633756,54 |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 537827,07 | 443505,11 | 603828,12 |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 198392,07 | 188114,18 | 247735,85 |
| 1.1.01.01 | CAJA | 97478,83 | 48752,21 | 99542,17 |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 100913,24 | 139361,97 | 148193,68 |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 94276,44 | 89343,26 | 125815,96 |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CL | 68269,96 | 68415,96 | 124716,50 |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 26006,46 | 20927,30 | 1099,46 |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 123119,56 | 113154,79 | 159453,92 |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. I | 83619,53 | 53384,81 | 64155,18 |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 39500,03 | 59769,98 | 95298,74 |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 33737,24 | 28324,15 | 28734,92 |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 11216,76 | 15559,73 | 17391,60 |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 22520,48 | 12764,42 | 11343,32 |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 85110,00 | 24410,73 | 42087,47 |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPR | 79262,39 | 13899,16 | 34119,41 |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPR | 1071,33 | 5873,38 | 2710,25 |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 4776,28 | 4638,19 | 5257,81 |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 3191,76 | 158,00 | 0,00 |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 12187,40 | 75864,33 | 29928,42 |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 10187,40 | 74367,60 | 29928,42 |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0,00 | 101500,00 | 0,00 |
| 1.2.01.03 | CONTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 821,46 | 100,24 | 3761,16 |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0,00 | 28581,48 |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 446,83 | 2077,28 | 0,00 |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES | -16586,96 | -29309,92 | -2414,22 |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 2000,00 | 390,00 | 0,00 |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , | 2000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | 390,00 | 0,00 |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 1106,73 | 0,00 |
| 2 | PASIVO | 536306,31 | 449459,71 | 600133,64 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 506820,87 | 404342,86 | 581816,08 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 197695,08 | 176988,54 | 254137,69 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 197695,08 | 176988,54 | 254137,69 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | 126332,53 | 114524,74 | 136536,24 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 126332,53 | 114524,74 | 136536,24 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 109144,05 | 40291,96 | 68639,19 |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 75081,02 | 21098,29 | 48222,40 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJE | 320,98 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.07.03 | CON EL IEES | 14187,96 | 4468,77 | 8487,92 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 197695,08 | 176988,54 | 254137,69 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 197695,08 | 176988,54 | 254137,69 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | 126332,53 | 114524,74 | 136536,24 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 126332,53 | 114524,74 | 136536,24 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 109144,05 | 40291,96 | 68639,19 |

PASAN



VIENEN

| | | | | |
|-----------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 75081,02 | 21098,29 | 48222,40 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJE | 320,98 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.07.03 | CON EL IESE | 14187,96 | 4468,77 | 8487,92 |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 18675,71 | 10309,25 | 11769,82 |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGA | 878,38 | 4415,65 | 159,05 |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 44942,47 | 48488,09 | 101529,82 |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR | 0,00 | 9315,66 | 0,00 |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 9315,66 | 0,00 |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 28706,74 | 14733,87 | 20973,14 |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 29485,44 | 45116,85 | 18317,56 |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 9116,22 | 717,94 | 2813,97 |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 9116,22 | 717,94 | 2813,97 |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN | 20369,22 | 44398,91 | 15503,59 |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 20369,22 | 44398,91 | 15503,59 |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 13708,16 | 69909,73 | 33622,90 |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA | 7028,61 | 0,00 | 0,00 |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0,00 | 57500,00 | 0,00 |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS | 0,00 | 57500,00 | 0,00 |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | -5373,42 | 8440,49 | 6549,00 |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -7713,42 | -5952,48 | -4952,48 |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTE: | 2340,00 | 14392,97 | 11501,48 |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 12052,97 | 3969,24 | 27073,90 |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 12052,97 | 3969,24 | 27073,90 |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | |
| | TOTAL ACTIVO | 550014,47 | 519369,44 | 633756,54 |
| | | | | |
| | TOTAL PASIVO | 536306,31 | 449459,71 | 600133,64 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 13708,16 | 69909,73 | 33622,90 |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 550014,47 | 519369,44 | 633756,54 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Análisis de cuentas principales

Tabla 9: Activo



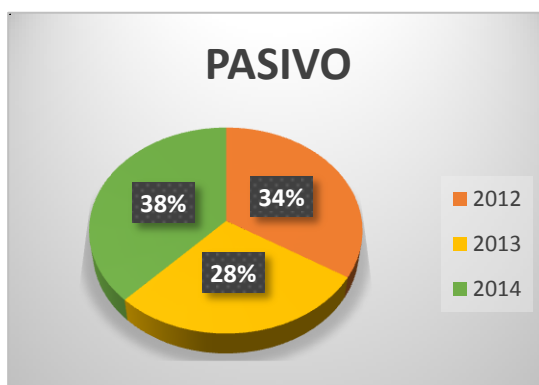
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los activos de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Tienen un movimiento aceptable en los tres periodos, observando un incremento en el año 2014 y una disminución en el año 2013 con relación a 2012.

Tabla 10: Pasivo

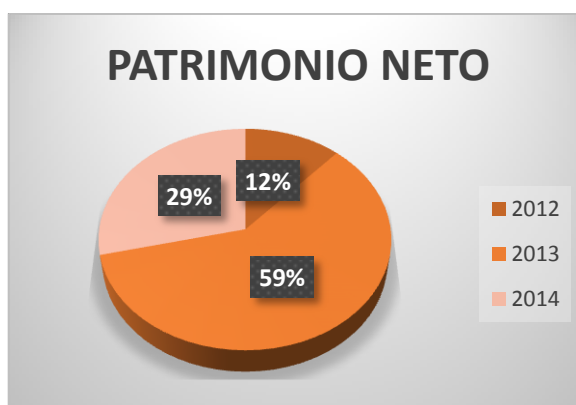


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los pasivos de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Demuestra un incremento importante en el año 2014 con relación a 2013 los cuales guardan relación con los activos.

Tabla 11: Patrimonio



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



El patrimonio de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Tiene un comportamiento diferente, como se puede observar en el año 2013 hay un incremento significativo lo cual a grandes rasgos podemos determinar que los recursos están en manos de los socios.

II.II.III. Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral

Tabla 12: Estado de resultados semestral

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 1ER SEMESTRE 2012 | 2DO SEMESTRE 2012 | 1ER SEMESTRE 2013 | 2DO SEMESTRE 2013 | 1ER SEMESTRE 2014 | 2DO SEMESTRE 2014 |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 4 | INGRESOS | 320650,57 | 340316,71 | 298584,19 | 305069,66 | 434570,27 | 426282,58 |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 320648,97 | 340191,31 | 298459,34 | 305057,69 | 434569,98 | 426047,25 |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 350735,86 | 311066,20 | 319328,48 | 464244,30 | 457747,88 |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 1809,12 | 449,49 | 143,27 | 49,83 | 554,61 |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -3473,05 | -2551,78 | -1855,92 | -8223,01 | -10711,83 |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -8880,62 | -10504,57 | -12558,14 | -21501,14 | -21543,41 |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 1,60 | 125,40 | 124,85 | 11,97 | 0,29 | 235,33 |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 3,24 | 2,40 | 1,84 | 0,27 | 0,23 |
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,16 | 122,45 | 10,13 | 0,02 | 235,10 |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 321562,98 | 327351,33 | 302555,95 | 297128,66 | 416090,05 | 417688,90 |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 272171,55 | 259745,89 | 252771,49 | 243087,50 | 368711,37 | 365156,90 |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | 272171,55 | 259745,89 | 252771,49 | 243087,50 | 368711,37 | 365156,90 |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES | 272171,55 | 259745,89 | 252771,49 | 243087,50 | 368711,37 | 365156,90 |
| | UTILIDAD BRUTA | 48477,42 | 80445,42 | 45687,85 | 61970,19 | 65858,61 | 60890,35 |
| 5.2 | GASTOS | 49391,43 | 67605,44 | 49784,46 | 54041,16 | 47378,68 | 52532,00 |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 19786,97 | 29622,47 | 30927,34 | 39256,82 | 29250,01 | 30468,09 |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 3209,77 | 9404,43 | 10005,84 | 10863,72 | 10636,02 | 12418,84 |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos los de la ley 12799) | 328,97 | 2415,11 | 1753,82 | 1853,33 | 609,04 | 437,61 |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 299,70 | 503,80 | 1583,34 | 1689,14 | 0,00 | 296,26 |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1627,36 | 3992,50 | 1701,36 | 10037,51 | 2500,14 | 2336,50 |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 295,46 | 310,76 | 80,44 | 672,73 | 390,85 | 2399,71 |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 14025,71 | 12995,87 | 15802,54 | 14140,39 | 15113,96 | 12579,17 |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 28690,45 | 50822,95 | 14760,51 | 22713,37 | 36608,60 | 30422,26 |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 7064,83 | 12229,73 | 14517,04 | 13093,88 | 17313,32 | 21583,14 |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 942,30 | 5050,24 | 4800,00 | 4923,00 | 6884,70 | 9769,40 |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos los de la ley 12799) | 163,87 | 1012,51 | 983,04 | 983,04 | 515,64 | 573,54 |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 115,34 | 908,74 | 718,02 | 718,01 | 0,00 | 340,41 |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 320 | 310 |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS EXTERNAS | 0 | 0 | 1333,33 | 0 | 1200 | 1200 |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 353,49 | 421,93 | 1162,72 | 104,05 | 0,00 | 650,00 |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2560,43 | 2061,75 | 889,21 | 1574,20 | 1956,48 | 3780,65 |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 1406,85 | 978,69 | 1485,79 | 1259,67 | 1156,62 | 1420,70 |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 301,00 | 136,70 | 200,26 | 249,71 | 2904,07 | 581,68 |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 208,25 | 671,79 | 1282,29 | 1294,98 | 1359,99 | 1374,60 |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 1013,30 | 987,38 | 1662,38 | 1987,22 | 1015,82 | 1582,16 |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 54,91 | 130,13 | 448,66 | 467,49 | 486,35 | 407,18 |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 54,00 | 62,78 | 281,97 | 462,14 | 468,12 | 407,18 |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 0,91 | 67,35 | 166,69 | 5,35 | 18,23 | 0,00 |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 22484,72 | 25623,11 | 3891,42 | 1222,97 | 329,00 | 73,59 |
| 5.2.04.02 | OTROS | 22484,72 | 25623,11 | 3891,42 | 1222,97 | 329,00 | 73,59 |
| | TOTAL INGRESOS | 320650,57 | 340316,71 | 298584,19 | 305069,66 | 434570,27 | 426282,58 |
| | TOTAL EGRESOS | 321562,98 | 327351,33 | 302555,95 | 297128,66 | 416090,05 | 417688,90 |
| | | -912,41 | 12965,38 | -3971,76 | 7941,00 | 18480,22 | 8593,68 |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | -912,41 | 12965,38 | -3971,76 | 7941,00 | 18480,22 | 8593,68 |
| | 15% PART TRABAJADORES | 0,00 | 1944,81 | 0,00 | 1191,15 | 2772,03 | 1289,05 |
| | UAII | -912,41 | 11020,57 | -3971,76 | 6749,85 | 15708,19 | 7304,63 |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 0,00 | 2534,73 | 0,00 | 1484,97 | 3455,80 | 1607,02 |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | -912,41 | 8485,84 | -3971,76 | 5264,88 | 12252,39 | 5697,61 |
| | 5% RESERVA LEGAL | 0,00 | 424,29 | 0,00 | 263,24 | 612,62 | 284,88 |
| | UTILIDAD NETA | -912,41 | 8061,55 | -3971,76 | 5001,64 | 11639,77 | 5412,73 |

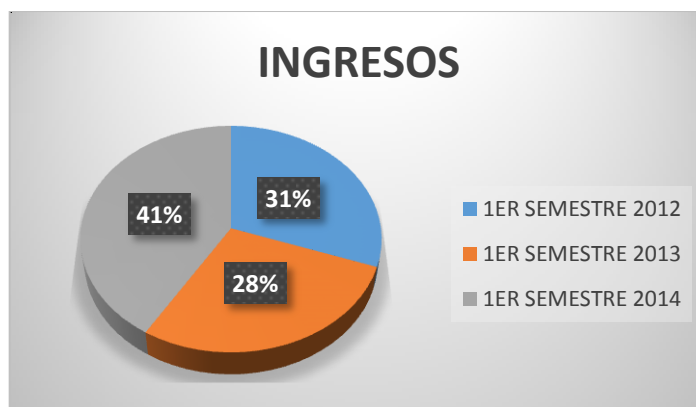
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



- A continuación se analiza la situación actual de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Durante el primer semestre de los 3 últimos años.

Tabla 13: Ingresos semestrales

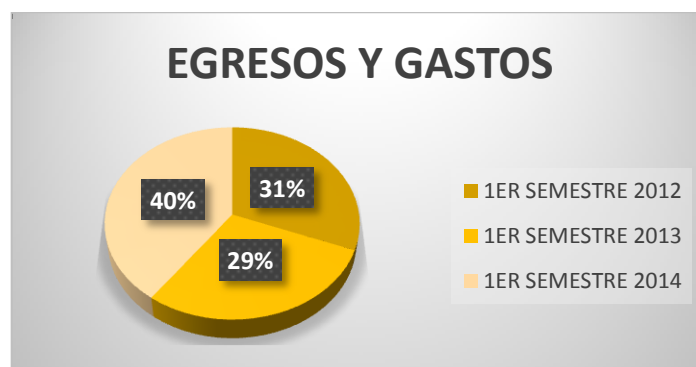


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

En los ingresos de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Durante el primer semestre del año 2014 se observa un incremento de 13% con relación al 2013, pero con relación al 2012 se observa una disminución en el 2013 de 3%.

Tabla 14: Egresos y gastos semestrales



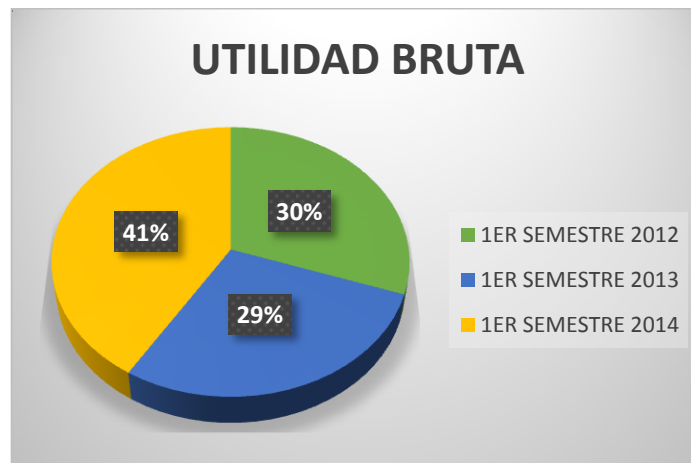
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los egresos de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Tienen un comportamiento semejante a los ingresos un incremento de 11% en 2014 y una disminución de 2% en el 2013.

Tabla 15: Utilidad bruta semestral

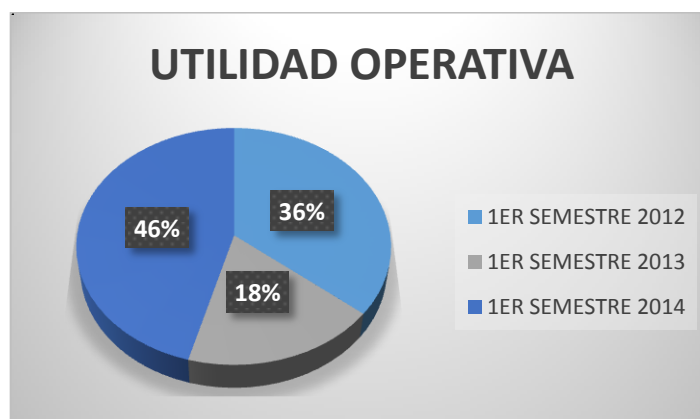


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La utilidad bruta de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Como resultado de la actividad principal de la empresa demuestra un incremento significativo en 2014 de 12% y una mínima disminución en el 2013 de 1% con relación al 2012.

Tabla 16: Utilidad operativa semestral



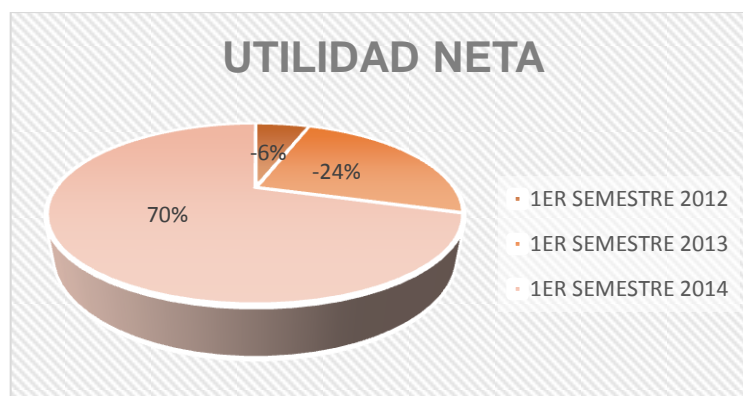
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Se observa que en el año 2013 los gastos operativos de la empresa han incrementado por lo cual la utilidad es menor a los años 2012 y 2014, teniendo un incremento importante de 28% en 2014.

Tabla 17: Utilidad neta semestral



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los resultados obtenidos en el año 2012 y 2013 no son favorables para la empresa salvo en el año 2014 que cambia el panorama.

II.I.II.IV. Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral

Tabla 18: Estado de situación financiera semestral

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 1ER SEMESTRE | 2DO SEMESTRE | 1ER SEMESTRE | 2DO SEMESTRE | 1ER SEMESTRE | 2DO SEMESTRE |
|-----------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | 2012 | 2012 | 2013 | 2013 | 2014 | 2014 |
| 1 | ACTIVO | 294406,96 | 255607,51 | 287928,97 | 231440,47 | 287732,04 | 346024,5 |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 266981,75 | 270845,32 | 209843,37 | 233661,74 | 278706,63 | 325121,49 |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 82971,21 | 115420,86 | 91361,7 | 96752,48 | 69054,16 | 178681,69 |
| 1.1.01.01 | CAJA | 63696,04 | 33782,79 | 19016,86 | 29735,35 | 52252,12 | 47290,05 |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 19275,17 | 81638,07 | 72344,84 | 67017,13 | 16802,04 | 131391,64 |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 52710,61 | 41565,83 | 41204,36 | 48138,9 | 72903,27 | 52912,69 |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 41848,56 | 26421,4 | 32426,96 | 35989 | 72680,81 | 52035,69 |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,01 | 0,01 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 10862,04 | 15144,42 | 8777,4 | 12149,9 | 222,46 | 877 |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | | |
|-----------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 76740,26 | 46379,3 | 53083,14 | 60071,65 | 122771,36 | 36682,56 |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALM | 47514,58 | 36104,95 | 33198,99 | 20185,82 | 41855,11 | 22300,07 |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 29225,68 | 10274,35 | 19884,15 | 39885,83 | 80916,25 | 14382,49 |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7919,31 | 25817,93 | 18166,47 | 10157,68 | 9059,43 | 19675,49 |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 2445,64 | 8771,12 | 12766,17 | 2793,56 | 6244,53 | 11147,07 |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 5473,67 | 17046,81 | 5400,3 | 7364,12 | 2814,9 | 8528,42 |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 46299,1 | 38810,9 | 6027,7 | 18383,03 | 4918,41 | 37169,06 |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I | 44305,47 | 34956,92 | 1255,69 | 12643,47 | 627,43 | 33491,98 |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I | 474,24 | 597,09 | 1998,98 | 3874,4 | 1175,67 | 1534,58 |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1519,39 | 3256,89 | 2773,03 | 1865,16 | 3115,31 | 2142,5 |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 2850,5 | 0 | 158 | 0 | 0 |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 27425,21 | -15237,81 | 78085,6 | -2221,27 | 9025,41 | 20903,01 |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 25425,21 | -15237,81 | 76966,85 | -2599,25 | 9025,41 | 20903,01 |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 | 0 | 82980 | 18520 | 0 | 0 |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 115,56 | 705,9 | 0 | 100,24 | 3761,16 | 0 |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0 | 0 | 0 | 6549 | 22032,48 |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,83 | 435 | 1019,14 | 1058,14 | 0 | 0 |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PL | -208,25 | -16378,71 | -7032,29 | -22277,63 | -1284,75 | -1129,47 |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 2000 | 0 | 390 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTA | 2000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0 | 0 | 390 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 0 | 728,75 | 377,98 | 0 | 0 |
| 2 | PASIVO | 292979,37 | 243326,94 | 225960,24 | 223499,47 | 262702,82 | 337430,82 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 272342,59 | 234478,28 | 196966,74 | 207376,12 | 252911,36 | 328904,72 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 112047,83 | 85647,25 | 86528,32 | 90460,22 | 144707,05 | 109430,64 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 112047,83 | 85647,25 | 86528,32 | 90460,22 | 144707,05 | 109430,64 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA | 63295,67 | 63036,86 | 57085,36 | 57439,38 | 56224,86 | 80311,38 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 63295,67 | 63036,86 | 57085,36 | 57439,38 | 56224,86 | 80311,38 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 52832,8 | 56311,25 | 16723,77 | 23568,19 | 15142,56 | 53496,63 |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 35448,59 | 4812,68 | 16285,61 | 7284,49 | 40937,91 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 160,49 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 5569,54 | 8618,42 | 3722,71 | 746,06 | 3411,51 | 5076,41 |
| 2 | PASIVO | 292979,37 | 243326,94 | 225960,24 | 223499,47 | 262702,82 | 337430,82 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 272342,59 | 234478,28 | 196966,74 | 207376,12 | 252911,36 | 328904,72 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 112047,83 | 85647,25 | 86528,32 | 90460,22 | 144707,05 | 109430,64 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 112047,83 | 85647,25 | 86528,32 | 90460,22 | 144707,05 | 109430,64 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA | 63295,67 | 63036,86 | 57085,36 | 57439,38 | 56224,86 | 80311,38 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 63295,67 | 63036,86 | 57085,36 | 57439,38 | 56224,86 | 80311,38 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 52832,8 | 56311,25 | 16723,77 | 23568,19 | 15142,56 | 53496,63 |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 35448,59 | 4812,68 | 16285,61 | 7284,49 | 40937,91 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 160,49 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 5569,54 | 8618,42 | 3722,71 | 746,06 | 3411,51 | 5076,41 |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 7470,34 | 11205,37 | 6340,22 | 3969,03 | 4446,56 | 7323,26 |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL | 0 | 878,38 | 1848,16 | 2567,49 | 0 | 159,05 |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 16905,72 | 23071,75 | 25416,34 | 31957,84 | 69571,98 |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENE | 0 | 0 | 7597,57 | 1718,09 | 0 | 0 |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0 | 0 | 7597,57 | 1718,09 | 0 | 0 |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 12577,2 | 5959,97 | 8773,9 | 4879,05 | 16094,09 |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 20636,78 | 8848,66 | 28993,5 | 16123,35 | 9791,46 | 8526,1 |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 9000 | 116,22 | 117,19 | 600,75 | 1278,95 | 1535,02 |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 9000 | 116,22 | 117,19 | 600,75 | 1278,95 | 1535,02 |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA | 11636,78 | 8732,44 | 28876,31 | 15522,6 | 8512,51 | 6991,08 |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 11636,78 | 8732,44 | 28876,31 | 15522,6 | 8512,51 | 6991,08 |

PASAN



VIENEN

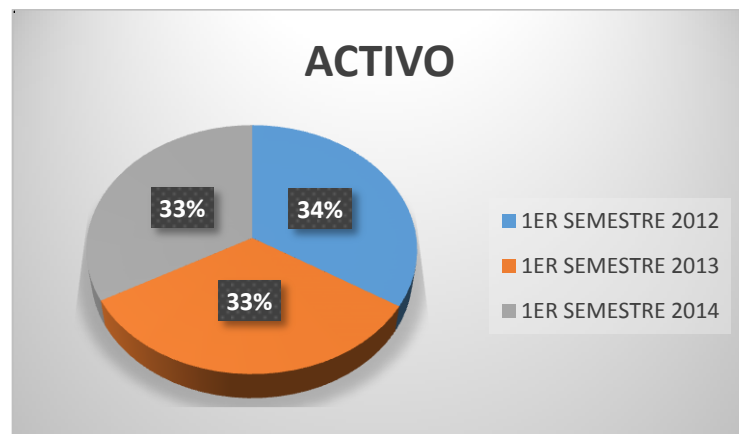
| | | | | | | | |
|--------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 3 | PATRIMONIO NETO | 1427,59 | 12280,57 | 61968,73 | 7941 | 25029,22 | 8593,68 |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTUR | 0 | 7028,61 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0 | 0 | 57500 | 0 | 0 | 0 |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTA | 0 | 0 | 57500 | 0 | 0 | 0 |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 2340 | -7713,42 | 8440,49 | 0 | 6549 | 0 |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -7713,42 | -5952,48 | 0 | -4952,48 | 0 |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA | 2340 | 0 | 14392,97 | 0 | 11501,48 | 0 |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | -912,41 | 12965,38 | -3971,76 | 7941 | 18480,22 | 8593,68 |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 12965,38 | 0 | 7941 | 18480,22 | 8593,68 |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | 0 | -3971,76 | 0 | 0 | 0 |
| | TOTAL ACTIVO | 294406,96 | 255607,51 | 287928,97 | 231440,47 | 287732,04 | 346024,5 |
| | TOTAL PASIVO | 292979,37 | 243326,94 | 225960,24 | 223499,47 | 262702,82 | 337430,82 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 1427,59 | 12280,57 | 61968,73 | 7941 | 25029,22 | 8593,68 |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 294406,96 | 255607,51 | 287928,97 | 231440,47 | 287732,04 | 346024,5 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

- A continuación se analiza la situación financiera actual de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Durante el primer semestre de los 3 últimos años.

Tabla 19: Activo semestral



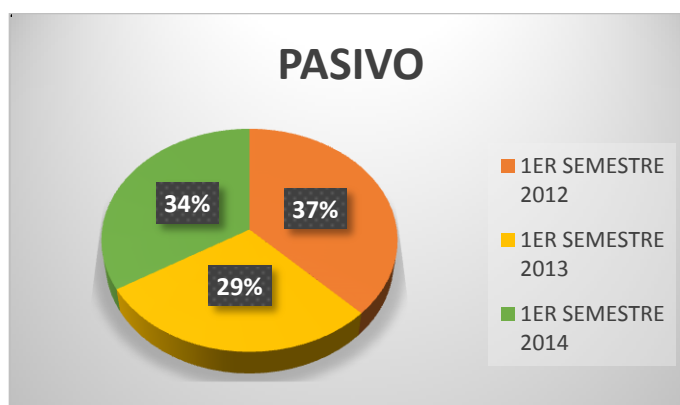
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El activo de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Durante el primer semestre tiene un comportamiento similar con tan solo un 1% de disminución en relación al 2012.



Tabla 20: Pasivo semestral

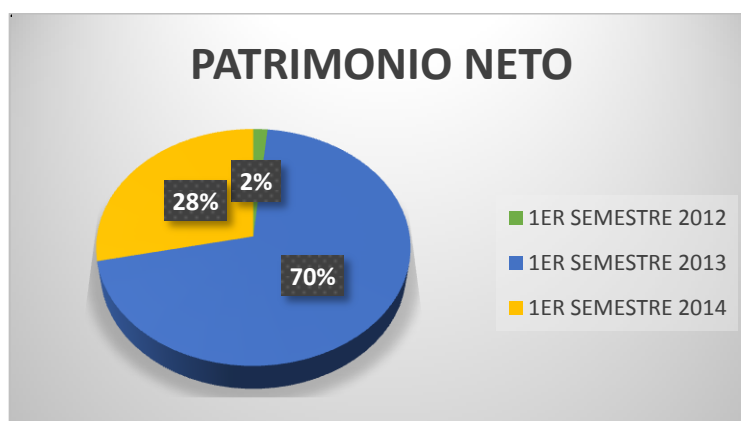


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

En relación al pasivo de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. De primer semestre tiene una disminución de 8% en el año 2013. Y un comportamiento normal en el 2014.

Tabla 21: Patrimonio semestral



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El patrimonio de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. En el primer semestre tiene un porcentaje significativo en 2013 como indicios que la empresa está financiada por recursos propios y en mínima proporción por recursos ajenos.



II.I.III. Tendencias

II.I.III.I. Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral

Tabla 22: Análisis vertical de estado de situación financiera.

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | SEMESTRE 2012 | SEMESTRE 2013 | SEMESTRE 2014 | 1ER SEMESTRE 2012 | SEMESTRE 2013 | 1ER SEMESTRE 2014 |
|---------------|---|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 266981,75 | 209843,37 | 278706,63 | 90,68% | 72,88% | 96,86% |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 82971,21 | 91361,7 | 69054,16 | 31,08% | 43,54% | 24,78% |
| 1.1.01.01 | CAJA | 63696,04 | 19016,86 | 52252,12 | 76,77% | 20,81% | 75,67% |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | 63696,04 | 19016,86 | 52252,12 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 19275,17 | 72344,84 | 16802,04 | 23,23% | 79,19% | 24,33% |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | 19275,17 | 72344,84 | 16802,04 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 52710,61 | 41204,36 | 72903,27 | 19,74% | 19,64% | 26,16% |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENT | 41848,56 | 32426,96 | 72680,81 | 79,39% | 78,70% | 99,69% |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENT | 41848,56 | 32426,96 | 72680,81 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,01 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,01 | 0 | 0 | 100,00% | | |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 10862,04 | 8777,4 | 222,46 | 20,61% | 21,30% | 0,31% |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 10862,04 | 8777,4 | 222,46 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 76740,26 | 53083,14 | 122771,36 | 28,74% | 25,30% | 44,05% |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN A | 47514,58 | 33198,99 | 41855,11 | 61,92% | 62,54% | 34,09% |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN A | 47514,58 | 33198,99 | 41855,11 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 29225,68 | 19884,15 | 80916,25 | 38,08% | 37,46% | 65,91% |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 29225,68 | 19884,15 | 80916,25 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7919,31 | 18166,47 | 9059,43 | 2,97% | 8,66% | 3,25% |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 2445,64 | 12766,17 | 6244,53 | 30,88% | 70,27% | 68,93% |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 2445,64 | 12766,17 | 6244,53 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 5473,67 | 5400,3 | 2814,9 | 69,12% | 29,73% | 31,07% |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 5473,67 | 5400,3 | 2814,9 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 46299,1 | 6027,7 | 4918,41 | 17,34% | 2,87% | 1,76% |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 44305,47 | 1255,69 | 627,43 | 95,69% | 20,83% | 12,76% |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 44305,47 | 1255,69 | 627,43 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 474,24 | 1998,98 | 1175,67 | 1,02% | 33,16% | 23,90% |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 474,24 | 1998,98 | 1175,67 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1519,39 | 2773,03 | 3115,31 | 3,28% | 46,00% | 63,34% |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1519,39 | 2773,03 | 3115,31 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 0,13% | 0,00% | 0,00% |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 100,00% | | |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 100,00% | | |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 27425,21 | 78085,6 | 9025,41 | 9,32% | 27,12% | 3,14% |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 25425,21 | 76966,85 | 9025,41 | 92,71% | 98,57% | 100,00% |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 | 82980 | 0 | 0,00% | 107,81% | 0,00% |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0 | 82980 | 0 | | 100,00% | |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | | | |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 115,56 | 0 | 3761,16 | 0,45% | 0,00% | 41,67% |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | 115,56 | 0 | 3761,16 | 100,00% | | 100,00% |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0 | 6549 | 100,32% | 0,00% | 72,56% |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0 | 6549 | 100,00% | | 100,00% |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,83 | 1019,14 | 0 | 0,05% | 1,32% | 0,00% |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,83 | 1019,14 | 0 | 100,00% | 100,00% | |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, | -208,25 | -7032,29 | -1284,75 | -0,82% | -9,14% | -14,23% |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, | -208,25 | -7032,29 | -1284,75 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 2000 | 390 | 0 | 7,29% | 0,50% | 0,00% |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUC | 2000 | 0 | 0 | 100,00% | 0,00% | |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUC | 2000 | 0 | 0 | 100,00% | | |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0 | 390 | 0 | 0,00% | 100,00% | |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0 | 390 | 0 | | 100,00% | |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | 0,00% | 0,93% | 0,00% |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | | 100,00% | |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | | 100,00% | |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | | |
|---------------|---|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|
| 2 | PASIVO | 292979,37 | 225960,24 | 262702,82 | | | |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 272342,59 | 196966,74 | 252911,36 | 92,96% | 87,17% | 96,27% |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | 41,14% | 43,93% | 57,22% |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | 23,24% | 28,98% | 22,23% |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 52832,8 | 16723,77 | 15142,56 | 19,40% | 8,49% | 5,99% |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 4812,68 | 7284,49 | 75,01% | 28,78% | 48,11% |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 4812,68 | 7284,49 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 0 | 0 | 0,30% | 0,00% | 0,00% |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 0 | 0 | 100,00% | | |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 5569,54 | 3722,71 | 3411,51 | 10,54% | 22,26% | 22,53% |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | 5569,54 | 3722,71 | 3411,51 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 7470,34 | 6340,22 | 4446,56 | 14,14% | 37,91% | 29,36% |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 7470,34 | 6340,22 | 4446,56 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0 | 1848,16 | 0 | 0,00% | 11,05% | 0,00% |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0 | 1848,16 | 0 | | 100,00% | |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | 10,29% | 11,71% | 12,64% |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS | 0,00 | 7597,57 | 0 | 0,00% | 3,86% | 0,00% |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 7597,57 | 0 | | 100,00% | |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 7597,57 | 0 | | 100,00% | |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | 5,92% | 3,03% | 1,93% |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 20636,78 | 28993,5 | 9791,46 | 7,04% | 12,83% | 3,73% |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 9000 | 117,19 | 1278,95 | 43,61% | 0,40% | 13,06% |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 9000 | 117,19 | 1278,95 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | 9000 | 117,19 | 1278,95 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | 56,39% | 99,60% | 86,94% |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 1427,59 | 61968,73 | 25029,22 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO | 0 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO | 0 | 0 | 0 | | | |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO | 0 | 0 | 0 | | | |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURO | 0 | 0 | 0 | | | |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0 | 57500 | 0 | 0,00% | 92,79% | 0,00% |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0 | 57500 | 0 | | 100,00% | |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0 | 57500 | 0 | | 100,00% | |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0 | 57500 | 0 | | 100,00% | |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 2340 | 8440,49 | 6549 | 163,91% | 13,62% | 26,17% |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | 0,00% | -70,52% | -75,62% |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | | 100,00% | 100,00% |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | | 100,00% | 100,00% |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | 100,00% | 170,52% | 175,62% |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -63,91% | -6,41% | 73,83% |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | 0,00% | 0,00% | 100,00% |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | | | 100,00% |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | | | 100,00% |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | 100,00% | 100,00% | |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | 100,00% | 100,00% | |
| | TOTAL ACTIVO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| | TOTAL PASIVO | 292979,37 | 225960,24 | 262702,82 | 99,52% | 78,48% | 91,30% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 1427,59 | 61968,73 | 25029,22 | 0,48% | 21,52% | 8,70% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

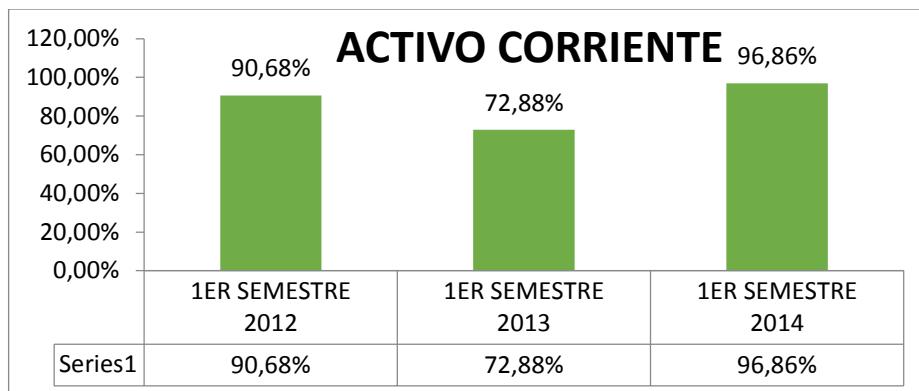
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Análisis de cuentas grupales

Tabla 23: Activo corriente

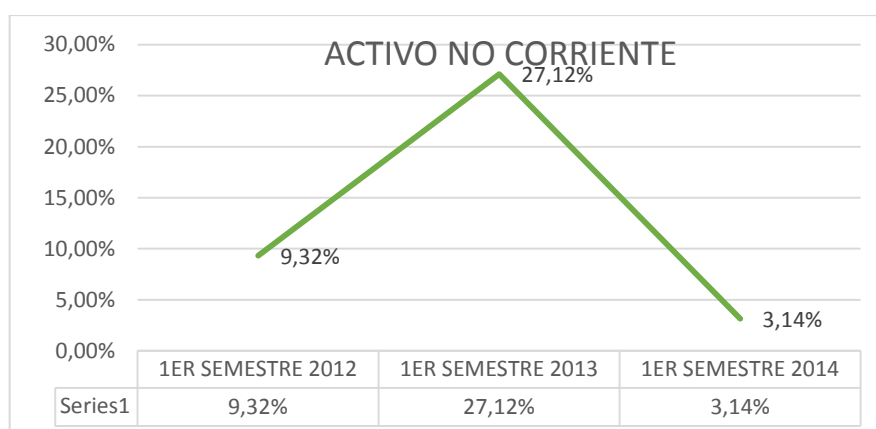


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La representación del activo corriente sobre el total de activos disminuye en el periodo 2012-2013 de 90.78% a 72.88% representando un 17.80% pero en el periodo 2013-2014 existió un cambio ya que incremento de 72.88% a 96.86% representando un 23.98% y representa el incremento de activos financieros (cuentas por cobrar) por lo que consideramos importante tomar acciones correctivas.

Tabla 24: Activo no corriente



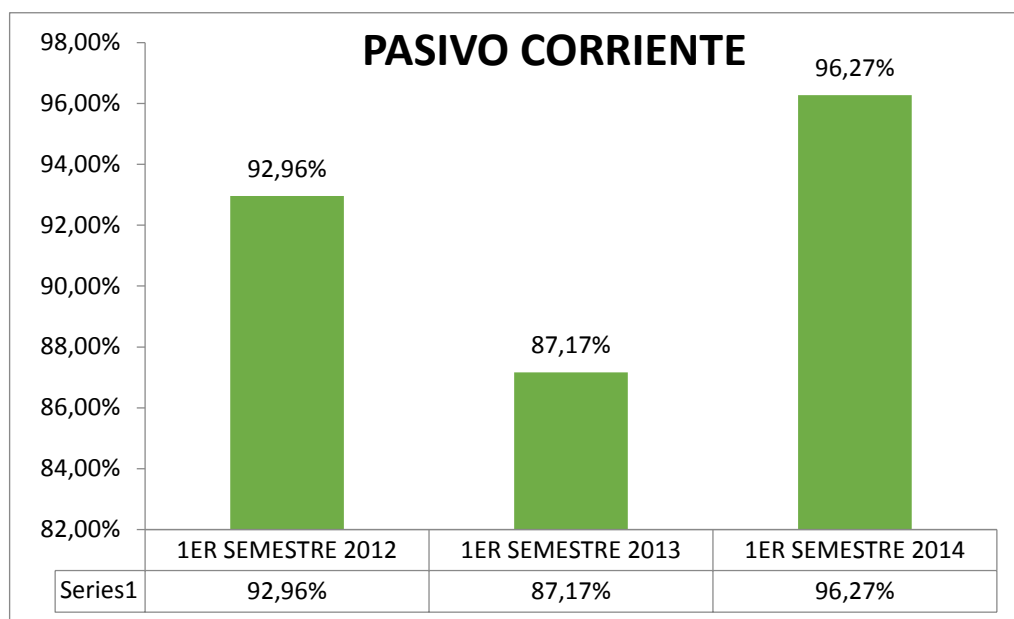
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En cuanto al activo no corriente podemos observar en el periodo 2012-2013 un incremento muy significativo de 9.32% a 27.12% en relación al total de activos y en el periodo 2013-2014 de igual manera podemos observar un decremento muy significativo de 27.12% a 3.14% este comportamiento se dio debido a que en el año 2012 se adquirió muebles y enseres, terrenos y equipos de computación de acuerdo las necesidades de la empresa.

Tabla 25: Pasivo corriente



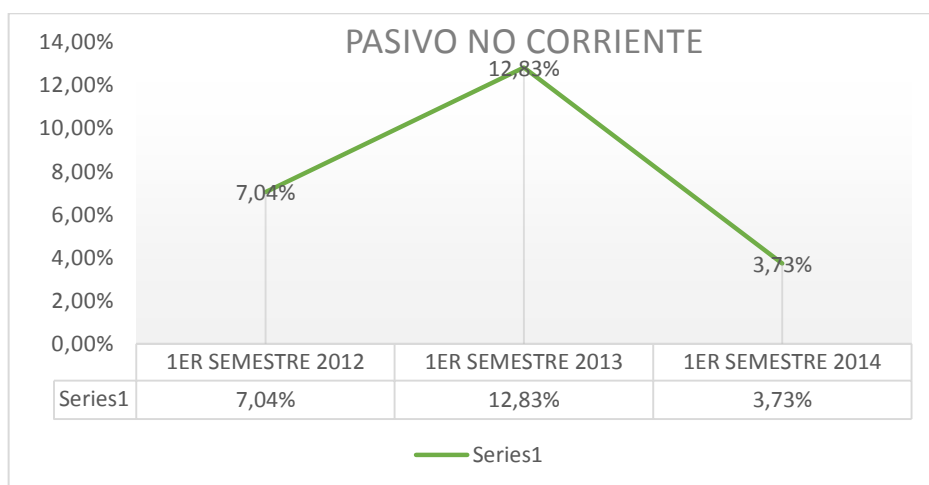
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Se puede observar en la gráfica anterior la representación del pasivo corriente sobre el total de pasivos disminuyó en el periodo 2012-2013 de 92.96% a 87.17 % representando un 5.79% pero en el periodo 2013-2014 existió un cambio ya que incremento de 87.17% a 96.27% representando un 9.10% esto debido al comportamiento de las obligaciones con terceros corto plazo, poniendo énfasis en cuentas por pagar ya que en el periodo 2014 incrementaron.



Tabla 26: Pasivo no corriente

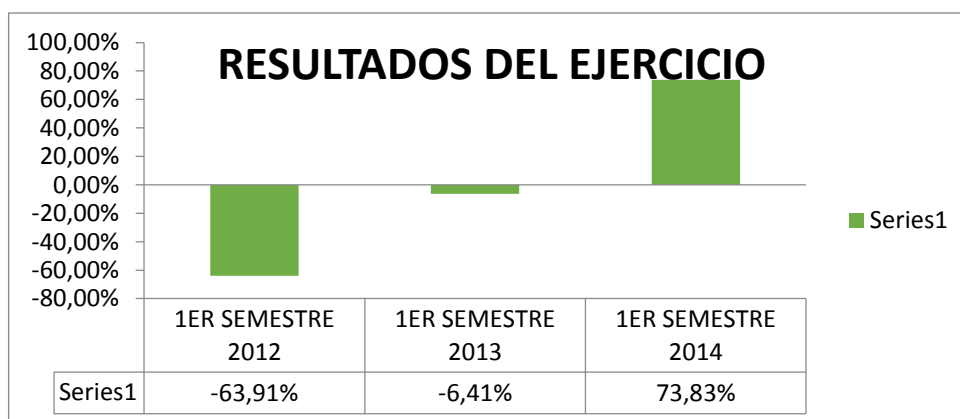


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como podemos observar en la gráfica anterior la representación del pasivo no corriente sobre el total de pasivos incremento representativamente en el periodo 2012-2013 de 7.04% a 12.83 % representando un 5.79% pero en el periodo 2013-2014 existió un decremento significativo de 12.83% a 3.73% representando un 9.10% esto debido al comportamiento de las obligaciones con terceros largo plazo, poniendo énfasis en las obligaciones con instituciones financieras ya que en el periodo 2013 incrementaron significativamente.

Tabla 27: Resultados del ejercicio



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En la tabla anterior podemos observar la representación de la utilidad o pérdida de la empresa sobre el patrimonio total, en el periodo 2012-2013 se dio un incremento de -63.91% a -6.41 representando un 57.5% de la misma manera en el periodo 2013-2014 se dio un incremento muy significativo de -6.41% a 73.83% representando un 67.42%.

II.I.III.II. Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera 2012-2013-2014 semestral

Tabla 28: Análisis horizontal de estado de situación financiera

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 1ER SEMESTRE 2012 | 1ER SEMESTRE 2013 | 1ER SEMESTRE 2014 | Primer Semestre Variación Absoluta 2012-2013 | Primer Semestre Variación Relativa 2012-2013 | Primer Semestre Variación Absoluta 2013-2014 | Primer Semestre Variación Relativa 2013-2014 |
|---------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|--|--|--|--|
| 1 | ACTIVO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | -5 | 6.477,99 | -196,93 | -0,07% |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 266981,75 | 209843,37 | 278706,63 | -5 | 57.138,38 | 68.863,26 | 32,82% |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 82971,21 | 91361,7 | 69054,16 | 8.390,49 | 10,11% | 22.307,54 | -24,42% |
| 1.1.01.01 | CAJA | 63696,04 | 19016,86 | 52252,12 | -5 | 44.679,18 | 33.235,26 | 174,77% |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | 63696,04 | 19016,86 | 52252,12 | -5 | 44.679,18 | 33.235,26 | 174,77% |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 19275,17 | 72344,84 | 16802,04 | 53.069,67 | 275,33% | 55.542,80 | -76,78% |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | 19275,17 | 72344,84 | 16802,04 | 53.069,67 | 275,33% | 55.542,80 | -76,78% |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 52710,61 | 41204,36 | 72903,27 | -5 | 11.506,25 | 31.698,91 | 76,93% |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 41848,56 | 32426,96 | 72680,81 | -5 | 9.421,60 | 40.253,85 | 124,14% |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 41848,56 | 32426,96 | 72680,81 | -5 | 9.421,60 | 40.253,85 | 124,14% |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,01 | 0 | 0 | 0,01 | -100,00% | - | - |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,01 | 0 | 0 | 0,01 | -100,00% | - | - |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 10862,04 | 8777,4 | 222,46 | 2.084,64 | -19,19% | 8.554,94 | -97,47% |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 10862,04 | 8777,4 | 222,46 | 2.084,64 | -19,19% | 8.554,94 | -97,47% |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 76740,26 | 53083,14 | 122771,36 | -5 | 23.657,12 | 69.688,22 | 131,28% |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCADERÍAS | 47514,58 | 33198,99 | 41855,11 | -5 | 14.315,59 | 8.656,12 | 26,07% |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCADERÍAS | 47514,58 | 33198,99 | 41855,11 | -5 | 14.315,59 | 8.656,12 | 26,07% |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 29225,68 | 19884,15 | 80916,25 | -5 | 9.341,53 | 61.032,10 | 306,94% |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 29225,68 | 19884,15 | 80916,25 | -5 | 9.341,53 | 61.032,10 | 306,94% |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7919,31 | 18166,47 | 9059,43 | 10.247,16 | 129,39% | 9.107,04 | -50,13% |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 2445,64 | 12766,17 | 6244,53 | 10.320,53 | 422,00% | 6.521,64 | -51,09% |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 2445,64 | 12766,17 | 6244,53 | 10.320,53 | 422,00% | 6.521,64 | -51,09% |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 5473,67 | 5400,3 | 2814,9 | 73,37 | -1,34% | 2.585,40 | -47,88% |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 5473,67 | 5400,3 | 2814,9 | 73,37 | -1,34% | 2.585,40 | -47,88% |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 46299,1 | 6027,7 | 4918,41 | -5 | 40.271,40 | 1.109,29 | -18,40% |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 44305,47 | 1255,69 | 627,43 | -5 | 43.049,78 | 628,26 | -50,03% |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 44305,47 | 1255,69 | 627,43 | -5 | 43.049,78 | 628,26 | -50,03% |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 474,24 | 1998,98 | 1175,67 | 1.524,74 | 321,51% | 823,31 | -41,19% |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 474,24 | 1998,98 | 1175,67 | 1.524,74 | 321,51% | 823,31 | -41,19% |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1519,39 | 2773,03 | 3115,31 | 1.253,64 | 82,51% | 342,28 | 12,34% |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 1519,39 | 2773,03 | 3115,31 | 1.253,64 | 82,51% | 342,28 | 12,34% |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 341,26 | -100,00% | - | - |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 341,26 | -100,00% | - | - |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 341,26 | 0 | 0 | 341,26 | -100,00% | - | - |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 27425,21 | 78085,6 | 9025,41 | 50.660,39 | 184,72% | 69.060,19 | -88,44% |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 25425,21 | 76966,85 | 9025,41 | 51.541,64 | 202,72% | 67.941,44 | -88,27% |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 | 82980 | 0 | 82.980,00 | - | 82.980,00 | -100,00% |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0 | 82980 | 0 | 82.980,00 | - | 82.980,00 | -100,00% |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | - | - | - | - |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 115,56 | 0 | 3761,16 | 115,56 | -100,00% | 3.761,16 | - |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | 115,56 | 0 | 3761,16 | 115,56 | -100,00% | 3.761,16 | - |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0 | 6549 | 25.506,07 | -100,00% | 6.549,00 | - |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 25506,07 | 0 | 6549 | 25.506,07 | -100,00% | 6.549,00 | - |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,83 | 1019,14 | 0 | 1.007,31 | 8514,88% | 1.019,14 | -100,00% |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 11,83 | 1019,14 | 0 | 1.007,31 | 8514,88% | 1.019,14 | -100,00% |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | -208,25 | -7032,29 | -1284,75 | 6.824,04 | 3276,85% | 5.747,54 | -81,73% |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | -208,25 | -7032,29 | -1284,75 | 6.824,04 | 3276,85% | 5.747,54 | -81,73% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

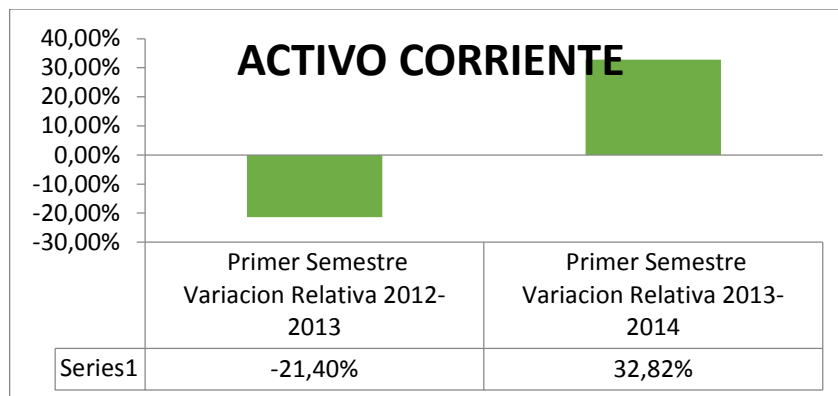
| | | | | | | | | | | |
|---------------|---|-----------|-----------|-----------|----|-----------|----------|----|-----------|----------|
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 2000 | 390 | 0 | -S | 1.610,00 | -80,50% | -S | 390,00 | -100,00% |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE | 2000 | 0 | 0 | -S | 2.000,00 | -100,00% | \$ | - | |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE | 2000 | 0 | 0 | -S | 2.000,00 | -100,00% | \$ | - | |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0 | 390 | 0 | \$ | 390,00 | | -S | 390,00 | -100,00% |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0 | 390 | 0 | \$ | 390,00 | | -S | 390,00 | -100,00% |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | \$ | 728,75 | | -S | 728,75 | -100,00% |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | \$ | 728,75 | | -S | 728,75 | -100,00% |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0 | 728,75 | 0 | \$ | 728,75 | | -S | 728,75 | -100,00% |
| 2 | PASIVO | 292979,37 | 225960,24 | 262702,82 | -S | 67.019,13 | -22,88% | \$ | 36.742,58 | 16,26% |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 272342,59 | 196966,74 | 252911,36 | -S | 75.375,85 | -27,68% | \$ | 55.944,62 | 28,40% |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | -S | 25.519,51 | -22,78% | \$ | 58.178,73 | 67,24% |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | -S | 25.519,51 | -22,78% | \$ | 58.178,73 | 67,24% |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | 112047,83 | 86528,32 | 144707,05 | -S | 25.519,51 | -22,78% | \$ | 58.178,73 | 67,24% |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | -S | 6.210,31 | -9,81% | -S | 860,50 | -1,51% |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | -S | 6.210,31 | -9,81% | -S | 860,50 | -1,51% |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | 63295,67 | 57085,36 | 56224,86 | -S | 6.210,31 | -9,81% | -S | 860,50 | -1,51% |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 52832,88 | 16723,77 | 15142,56 | -S | 36.109,03 | -68,35% | -S | 1.581,21 | -9,45% |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 4812,68 | 7284,49 | -S | 34.819,75 | -87,86% | \$ | 2.471,81 | 51,36% |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 39632,43 | 4812,68 | 7284,49 | -S | 34.819,75 | -87,86% | \$ | 2.471,81 | 51,36% |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 0 | 0 | -S | 160,49 | -100,00% | \$ | - | |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 160,49 | 0 | 0 | -S | 160,49 | -100,00% | \$ | - | |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 5569,54 | 3722,71 | 3411,51 | -S | 1.846,83 | -33,16% | -S | 311,20 | -8,36% |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | 5569,54 | 3722,71 | 3411,51 | -S | 1.846,83 | -33,16% | -S | 311,20 | -8,36% |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 7470,34 | 6340,22 | 4446,56 | -S | 1.130,12 | -15,13% | -S | 1.893,66 | -29,87% |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 7470,34 | 6340,22 | 4446,56 | -S | 1.130,12 | -15,13% | -S | 1.893,66 | -29,87% |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR | 0 | 1848,16 | 0 | \$ | 1.848,16 | | -S | 1.848,16 | -100,00% |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR | 0 | 1848,16 | 0 | \$ | 1.848,16 | | -S | 1.848,16 | -100,00% |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | -S | 4.965,00 | -17,71% | \$ | 8.886,09 | 38,52% |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | -S | 4.965,00 | -17,71% | \$ | 8.886,09 | 38,52% |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 28036,75 | 23071,75 | 31957,84 | -S | 4.965,00 | -17,71% | \$ | 8.886,09 | 38,52% |
| 2.1.12 | PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES PARA RIESGOS | 0,00 | 7597,57 | 0 | \$ | 7.597,57 | | -S | 7.597,57 | -100,00% |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 7597,57 | 0 | \$ | 7.597,57 | | -S | 7.597,57 | -100,00% |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 7597,57 | 0 | \$ | 7.597,57 | | -S | 7.597,57 | -100,00% |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | -S | 10.169,57 | -63,05% | -S | 1.080,92 | -18,14% |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | -S | 10.169,57 | -63,05% | -S | 1.080,92 | -18,14% |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 16129,54 | 5959,97 | 4879,05 | -S | 10.169,57 | -63,05% | -S | 1.080,92 | -18,14% |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 20636,78 | 28993,5 | 9791,46 | \$ | 8.356,72 | 40,49% | -S | 19.202,04 | -66,23% |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 9000 | 117,19 | 1278,95 | -S | 8.882,81 | -98,70% | \$ | 1.161,76 | 991,35% |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 9000 | 117,19 | 1278,95 | -S | 8.882,81 | -98,70% | \$ | 1.161,76 | 991,35% |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | 9000 | 117,19 | 1278,95 | -S | 8.882,81 | -98,70% | \$ | 1.161,76 | 991,35% |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | \$ | 17.239,53 | 148,15% | -S | 20.363,80 | -70,52% |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | \$ | 17.239,53 | 148,15% | -S | 20.363,80 | -70,52% |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | 11636,78 | 28876,31 | 8512,51 | \$ | 17.239,53 | 148,15% | -S | 20.363,80 | -70,52% |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 1427,59 | 61968,73 | 25029,22 | \$ | 60.541,14 | 4240,79% | -S | 36.939,51 | -59,61% |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARTICIPANTES | 0 | 0 | 0 | \$ | - | | \$ | - | |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARTICIPANTES | 0 | 0 | 0 | \$ | - | | \$ | - | |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARTICIPANTES | 0 | 0 | 0 | \$ | - | | \$ | - | |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARTICIPANTES | 0 | 0 | 0 | \$ | - | | \$ | - | |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0 | 57500 | 0 | \$ | 57.500,00 | | -S | 57.500,00 | -100,00% |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS | 0 | 57500 | 0 | \$ | 57.500,00 | | -S | 57.500,00 | -100,00% |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS | 0 | 57500 | 0 | \$ | 57.500,00 | | -S | 57.500,00 | -100,00% |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS | 0 | 57500 | 0 | \$ | 57.500,00 | | -S | 57.500,00 | -100,00% |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 2340 | 8440,49 | 6549 | \$ | 6.100,49 | 260,70% | -S | 1.891,49 | -22,41% |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | -S | 5.952,48 | | \$ | 1.000,00 | -16,80% |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | -S | 5.952,48 | | \$ | 1.000,00 | -16,80% |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 0 | -5952,48 | -4952,48 | -S | 5.952,48 | | \$ | 1.000,00 | -16,80% |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | \$ | 12.052,97 | 515,08% | -S | 2.891,49 | -20,09% |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | \$ | 12.052,97 | 515,08% | -S | 2.891,49 | -20,09% |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES | 2340 | 14392,97 | 11501,48 | \$ | 12.052,97 | 515,08% | -S | 2.891,49 | -20,09% |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -S | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 22.451,98 | -565,29% |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | \$ | - | | \$ | 18.480,22 | |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | \$ | - | | \$ | 18.480,22 | |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 0 | 0 | 18480,22 | \$ | - | | \$ | 18.480,22 | |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | -S | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 3.971,76 | -100,00% |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | -S | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 3.971,76 | -100,00% |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -912,41 | -3971,76 | 0 | -S | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 3.971,76 | -100,00% |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |
| | TOTAL ACTIVO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | -S | 6.477,99 | -2,20% | -S | 196,93 | -0,07% |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |
| | TOTAL PASIVO | 292979,37 | 225960,24 | 262702,82 | -S | 67.019,13 | -22,88% | \$ | 36.742,58 | 16,26% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 1427,59 | 61968,73 | 25029,22 | \$ | 60.541,14 | 4240,79% | -S | 36.939,51 | -59,61% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 294406,96 | 287928,97 | 287732,04 | -S | 6.477,99 | -2,20% | -S | 196,93 | -0,07% |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Análisis de cuentas grupales

Tabla 29: Activo corriente

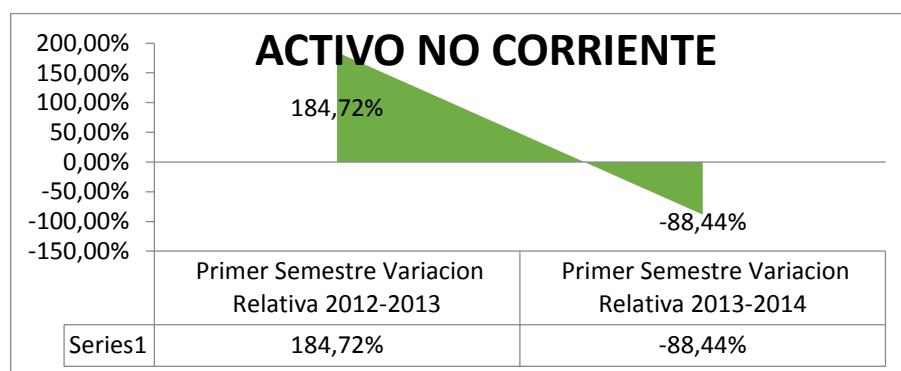


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como podemos observar en la gráfica anterior el activo corriente ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa en el periodo 2012-2013 de -21.40% lo cual cambia en el periodo 2013-2014 ya que se da una variación positiva de 32.82%.

Tabla 30: Activo no corriente



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

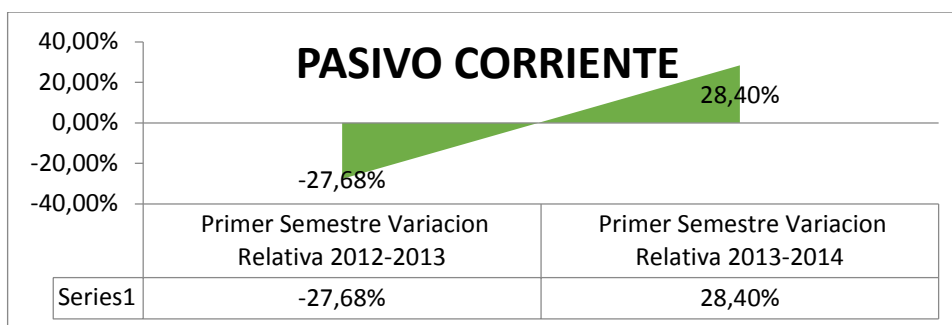
Elaborado por: Autores

Como podemos observar en la gráfica anterior el activo no corriente ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva en el periodo 2012-2013 de 184.72% es



decir que el activo corriente no solo se duplico sino incremento en un 84.72% lo cual cambia en el periodo 2013-2014 ya que se da una variación negativa de -82.44% lo que significa que los activos no corrientes disminuyeron en más del 50% de su totalidad.

Tabla 31: Pasivo corriente

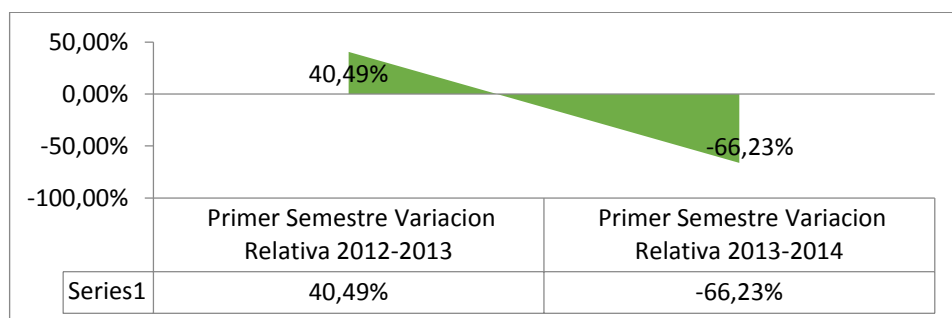


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El pasivo corriente ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa en el periodo 2012-2013 de -27.68% y en el periodo 2013-2014 tenemos una variación positiva de 28.40%.

Tabla 32: Pasivo no corriente



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

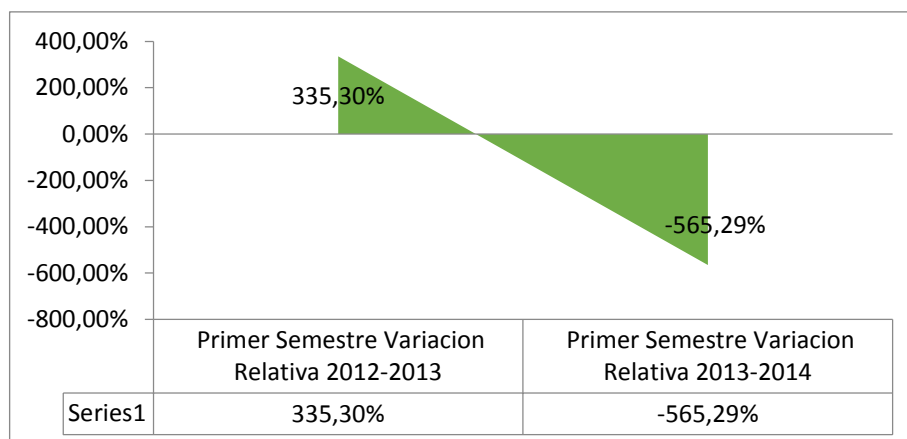
Elaborado por: Autores

El pasivo no corriente ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva en el periodo 2012-



2013 de 40.49% y en el periodo 2013-2014 tenemos una variación negativa de -66.23%.

Tabla 33: Resultados del ejercicio



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los resultados del ejercicio han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva de 335.30% significa que la utilidad incremento aproximadamente tres veces de lo que tenía en el año 2012 negativa en el periodo 2012-2013 de -565.29% significa que las utilidades en el año 2013 disminuyeron aproximadamente 5 veces de lo que tenía en el año 2013.

II.I.III.III. Análisis Vertical de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral

Tabla 34: Análisis vertical de estado de resultados

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 1ER SEMESTRE | 1ER SEMESTRE 2013 | 1ER SEMESTRE | 1ER SEMESTRE 2012 | 1ER SEMESTRE | 1ER SEMESTRE |
|---------------|--|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| 4 | INGRESOS | 320650,57 | 298584,19 | 434570,27 | 100,0000% | 100,00% | 100,0000% |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 320648,97 | 298459,34 | 434569,98 | 99,9995% | 99,96% | 99,9999% |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | 102,7907% | 104,18% | 106,8284% |
| 4.1.01.01 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | 102,7907% | 104,18% | 106,8284% |
| 4.1.01.01.001 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | 102,7907% | 104,18% | 106,8284% |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | 1,2569% | 0,15% | 0,0115% |
| 4.1.08.01 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | 1,2569% | 0,15% | 0,0115% |
| 4.1.08.01.001 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | 1,2569% | 0,15% | 0,0115% |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | -0,8615% | -0,85% | -1,8922% |
| 4.1.09.01 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | -0,8615% | -0,85% | -1,8922% |
| 4.1.09.01.001 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | -0,8615% | -0,85% | -1,8922% |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -3,1866% | -3,52% | -4,9477% |
| 4.1.10.01 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -3,1866% | -3,52% | -4,9477% |
| 4.1.10.01.001 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -3,1866% | -3,52% | -4,9477% |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 1,60 | 124,85 | 0,29 | 0,0005% | 0,04% | 0,0001% |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | 0,0005% | 0,00% | 0,0001% |
| 4.2.02.01 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | 0,0005% | 0,00% | 0,0001% |
| 4.2.02.01.001 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | 0,0005% | 0,00% | 0,0001% |

PASAN



VIENEN

| | | | | | | | |
|--------------------|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | 0,0000% | 0,04% | 0,0000% |
| 4.2.05.01 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | 0,0000% | 0,04% | 0,0000% |
| 4.2.05.01.001 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | 0,0000% | 0,04% | 0,0000% |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 321562,98 | 302555,95 | 416090,05 | 100,2845% | 101,33% | 95,7475% |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | 84,8810% | 84,66% | 84,8451% |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTO | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | 84,8810% | 84,66% | 84,8451% |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENE | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | 84,8810% | 84,66% | 84,8451% |
| 5.1.01.02.001 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENE | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | 84,8810% | 84,66% | 84,8451% |
| 5.1.01.02.001.0001 | COMPRAS | 257293,21 | 239256,36 | 355683,74 | 80,2410% | 80,13% | 81,8472% |
| | UTILIDAD BRUTA | 48477,42 | 45687,85 | 65858,61 | 15,1185% | 15,30% | 15,1549% |
| 5.2 | GASTOS | 49391,43 | 49784,46 | 47378,68 | 15,4035% | 16,67% | 10,9024% |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 19786,97 | 30927,34 | 29250,01 | 6,1709% | 10,36% | 6,7308% |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE | 3209,77 | 10005,84 | 10636,02 | 1,0010% | 3,35% | 2,4475% |
| 5.2.01.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE | 3209,77 | 10005,84 | 10636,02 | 1,0010% | 3,35% | 2,4475% |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (inc | 328,97 | 1753,82 | 609,04 | 0,1026% | 0,59% | 0,1401% |
| 5.2.01.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (inc | 328,97 | 1753,82 | 609,04 | 0,1026% | 0,59% | 0,1401% |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIO | 299,70 | 1583,34 | 0,00 | 0,0935% | 0,53% | 0,0000% |
| 5.2.01.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIO | 299,70 | 1583,34 | 0,00 | 0,0935% | 0,53% | 0,0000% |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1627,36 | 1701,36 | 2500,14 | 0,5075% | 0,57% | 0,5753% |
| 5.2.01.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1627,36 | 1701,36 | 2500,14 | 0,5075% | 0,57% | 0,5753% |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 295,46 | 80,44 | 390,85 | 0,0921% | 0,03% | 0,0899% |
| 5.2.01.11.001 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 295,46 | 80,44 | 390,85 | 0,0921% | 0,03% | 0,0899% |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 14025,71 | 15802,54 | 15113,96 | 4,3741% | 5,29% | 3,4779% |
| 5.2.01.26.001 | OTROS GASTOS | 14025,71 | 15802,54 | 15113,96 | 4,3741% | 5,29% | 3,4779% |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 28690,45 | 14760,51 | 36608,60 | 8,9476% | 4,94% | 8,4241% |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 7064,83 | 14517,04 | 17313,32 | 2,2033% | 4,86% | 3,9840% |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE | 942,30 | 4800,00 | 6884,70 | 0,2939% | 1,61% | 1,5843% |
| 5.2.02.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE | 942,30 | 4800,00 | 6884,70 | 0,2939% | 1,61% | 1,5843% |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (inc | 163,87 | 983,04 | 515,64 | 0,0511% | 0,33% | 0,1187% |
| 5.2.02.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (inc | 163,87 | 983,04 | 515,64 | 0,0511% | 0,33% | 0,1187% |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIO | 115,34 | 718,02 | 0,00 | 0,0360% | 0,24% | 0,0000% |
| 5.2.02.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIO | 115,34 | 718,02 | 0,00 | 0,0360% | 0,24% | 0,0000% |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLE | 0 | 0 | 320 | 0,0000% | 0,00% | 0,0736% |
| 5.2.02.04.001 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLE | 0 | 0 | 320 | 0,0000% | 0,00% | 0,0736% |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A | 0 | 1333,33 | 1200 | 0,0000% | 0,45% | 0,2761% |
| 5.2.02.05.001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A | 0 | 1333,33 | 1200 | 0,0000% | 0,45% | 0,2761% |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJAD | 353,49 | 1162,72 | 0,00 | 0,1102% | 0,39% | 0,0000% |
| 5.2.02.06.001 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJAD | 353,49 | 1162,72 | 0,00 | 0,1102% | 0,39% | 0,0000% |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2560,43 | 889,21 | 1956,48 | 0,7985% | 0,30% | 0,4502% |
| 5.2.02.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2560,43 | 889,21 | 1956,48 | 0,7985% | 0,30% | 0,4502% |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICA | 1406,85 | 1485,79 | 1156,62 | 0,4387% | 0,50% | 0,2662% |
| 5.2.02.17.001 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICA | 1406,85 | 1485,79 | 1156,62 | 0,4387% | 0,50% | 0,2662% |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO | 301,00 | 200,26 | 2904,07 | 0,0939% | 0,07% | 0,6683% |
| 5.2.02.19.001 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO | 301,00 | 200,26 | 2904,07 | 0,0939% | 0,07% | 0,6683% |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 208,25 | 1282,29 | 1359,99 | 0,0649% | 0,43% | 0,3130% |
| 5.2.02.20.001 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 208,25 | 1282,29 | 1359,99 | 0,0649% | 0,43% | 0,3130% |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 1013,30 | 1662,38 | 1015,82 | 0,3160% | 0,56% | 0,2338% |
| 5.2.02.26.001 | OTROS GASTOS | 1013,30 | 1662,38 | 1015,82 | 0,3160% | 0,56% | 0,2338% |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 54,91 | 448,66 | 486,35 | 0,0171% | 0,15% | 0,1119% |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 54,00 | 281,97 | 468,12 | 0,0168% | 0,09% | 0,1077% |
| 5.2.03.01.001 | INTERESES | 54,00 | 281,97 | 468,12 | 0,0168% | 0,09% | 0,1077% |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 0,91 | 166,69 | 18,23 | 0,0003% | 0,06% | 0,0042% |
| 5.2.03.02.001 | COMISIONES | 0,91 | 166,69 | 18,23 | 0,0003% | 0,06% | 0,0042% |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | 7,0122% | 1,30% | 0,0757% |
| 5.2.04.02 | OTROS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | 7,0122% | 1,30% | 0,0757% |
| 5.2.04.02.001 | OTROS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | 7,0122% | 1,30% | 0,0757% |
| | | | | | 0,0000% | 0,00% | 0,0000% |
| | TOTAL INGRESOS | 320650,57 | 298584,19 | 434570,27 | 100,0000% | 100,00% | 100,0000% |
| | TOTAL EGRESOS | 321562,98 | 302555,95 | 416090,05 | 100,2845% | 101,33% | 95,7475% |
| | | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -0,2845% | -1,33% | 4,2525% |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0000% | 0,00% | 0,0000% |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -0,2845% | -1,33% | 4,2525% |
| | 15% PART TRABAJADORES | 0,00 | 0,00 | 2772,03 | 0,0000% | 0,00% | 0,6379% |
| | UAI | -912,41 | -3971,76 | 15708,19 | -0,2845% | -1,33% | 3,6146% |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 0,00 | 0,00 | 3455,80 | 0,0000% | 0,00% | 0,7952% |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | -912,41 | -3971,76 | 12252,39 | -0,2845% | -1,33% | 2,8194% |
| | 5% RESERVA LEGAL | 0,00 | 0,00 | 612,62 | 0,0000% | 0,00% | 0,1410% |
| | UTILIDAD NETA | -912,41 | -3971,76 | 11639,77 | -0,2845% | -1,33% | 2,6785% |

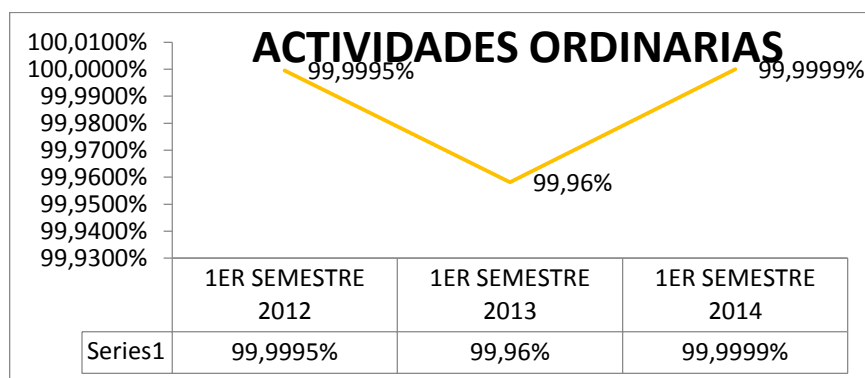
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Análisis de cuentas grupales

Tabla 35: Actividades ordinarias

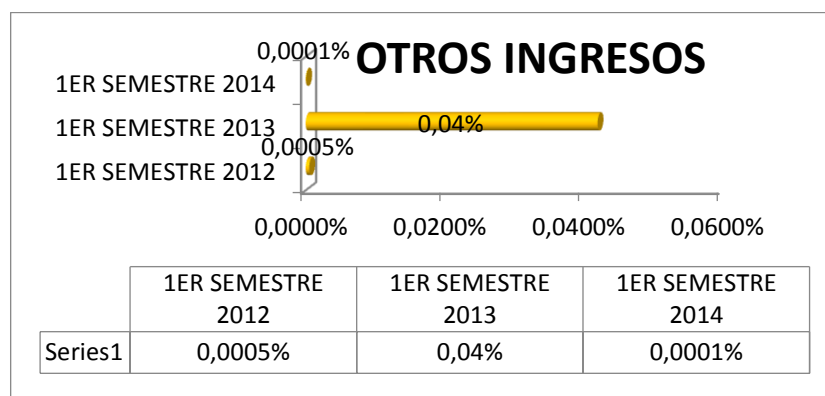


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Las actividades ordinarias de la empresa representan el 99% del total de ingresos, las mismas que se han mantenido constantes y no representan un cambio significativo de incremento o decremento en los diferentes semestres de cada periodo.

Tabla 36: Otros ingresos



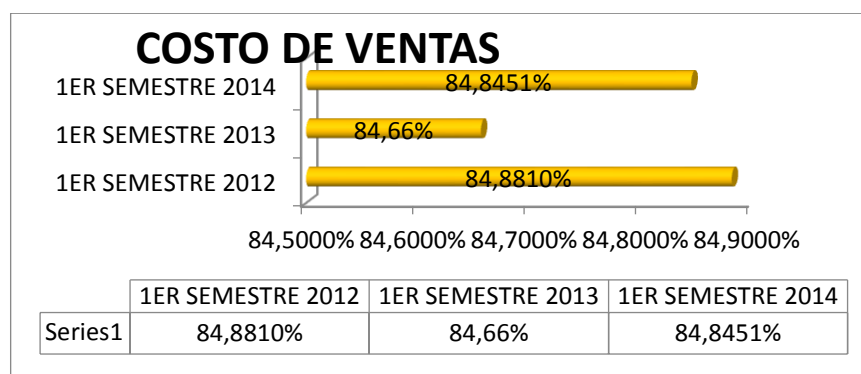
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Se observa que la cuenta otros ingresos no tiene un porcentaje representativo sobre el total de ingresos, en ningún semestre de ningún periodo es mayor al 1%.

Tabla 37: Costo de ventas

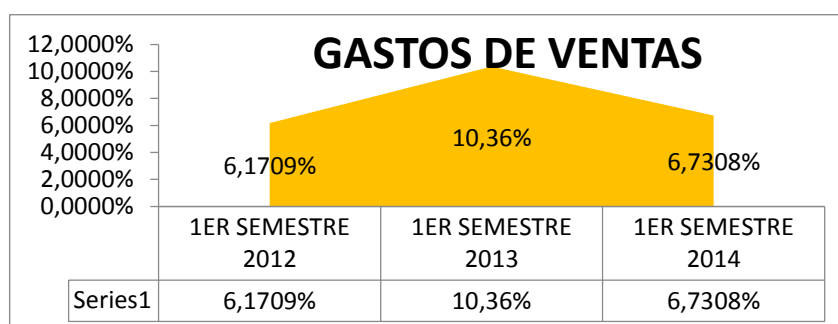


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Se observa que el costo de ventas y producción tiene una variación aceptable en cada semestre de cada periodo debido al diferente comportamiento de ventas en los periodos mencionados, también podemos observar que los costos han disminuido en el año 2013 con relación al año 2012 en un 0.22% y han incrementado en el año 2014 con relación al año 2013 en un 0.18% pero aun así podemos decir que los costos de ventas se han mejorado en el año 2014 con relación al año 2012 no significando esto que sean los más óptimos.

Tabla 38: Gasto de ventas



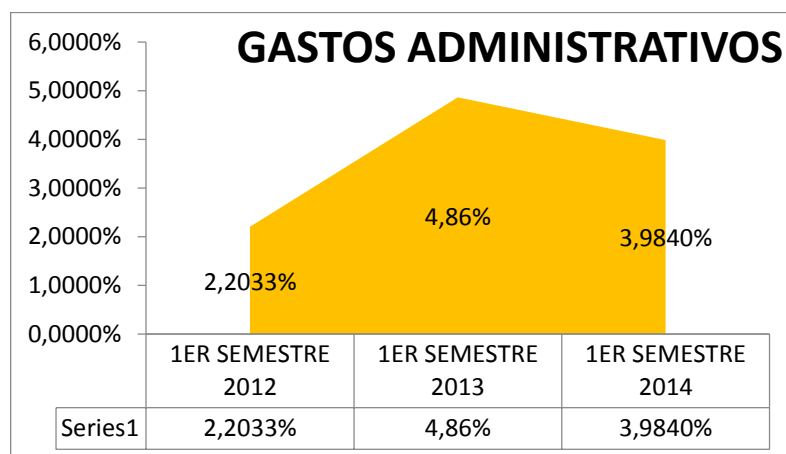
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Se observar la relación de los gastos de ventas en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en el periodo 2012-2013 han incrementado en un 4.17% y en el periodo 2013-2014 han disminuido en un 3.63%.

Tabla 39: Gasto administrativo

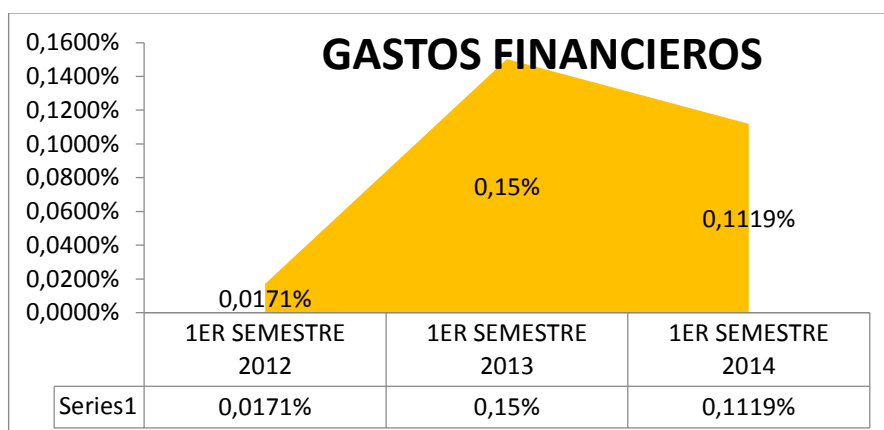


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Se observa la relación de los gastos administrativos en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en el periodo 2012-2013 han incrementado en un 2.66% y en el periodo 2013-2014 han disminuido en un 0.88%.

Tabla 40: Gasto financiero



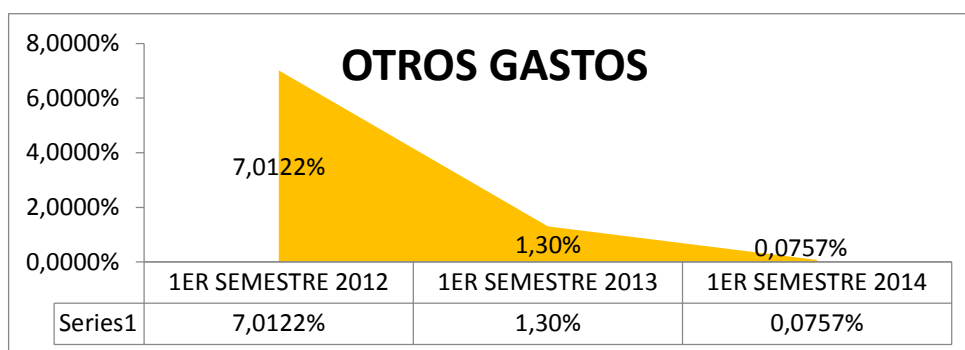
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los gastos financieros en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014 han tenido una variación significativa en el periodo 2012-2013 han incrementado en un 0.13% evidenciando esto nuestro incumplimiento con obligaciones bancarias, en el periodo 2013-2014 estos gastos han disminuido en un 0.04% lo cual demuestra que han mejorado pero no son los más óptimos para la empresa.

Tabla 41: Otros gastos

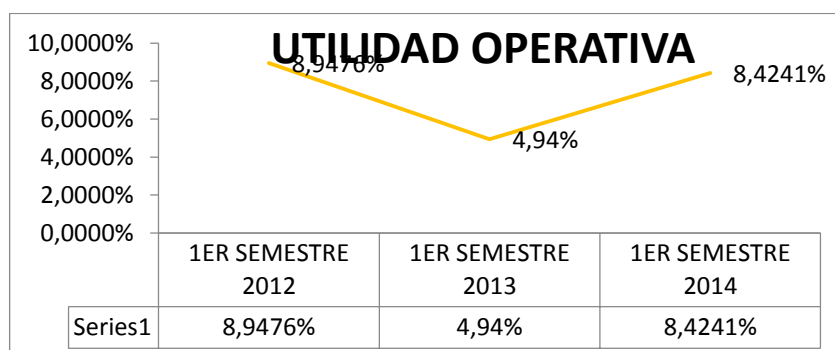


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

En la tabla anterior se observa que la cuenta otros gastos ha mejorado significativamente en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en el periodo 2012-2013 han disminuido en un 5.71%, y de igual forma en el periodo 2013-2014 han disminuido en un 1.23% lo cual es favorable para la empresa ya que de cierta forma se han controlado estos gastos.

Tabla 42: Utilidad operativa



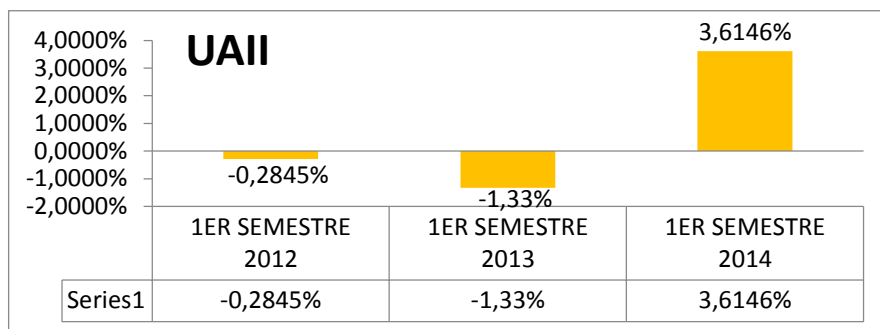
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En la tabla anterior podemos observar que la utilidad operativa de la empresa ha tenido una variación significativa en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en el periodo 2012-2013 ha disminuido en un 4%, y en el periodo 2013-2014 han incrementado en un 3.48% lo cual refleja los diferentes comportamientos de las ventas y el costo de ventas de cada periodo.

Tabla 43: Utilidad antes de impuestos

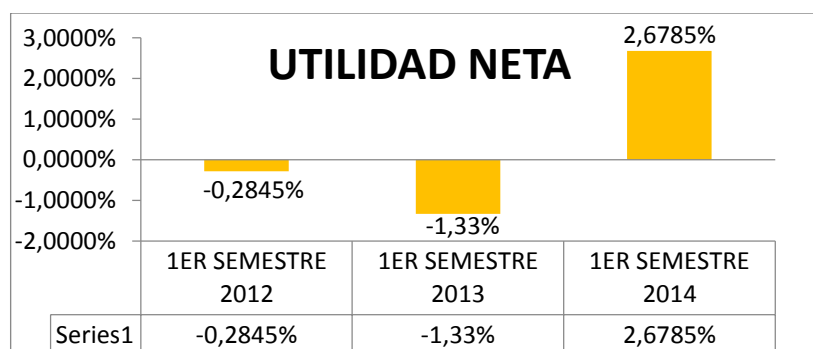


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La utilidad antes de impuestos ha tenido una variación significativa en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en el periodo 2012-2013 ha disminuido en un 1.05%, y en el periodo 2013-2014 ha incrementado en un 2.88% lo cual significa que los gastos han sido menores en el año 2014 y mayores en el año 2013 ya que la utilidad es mucho menos que en los otros periodos.

Tabla 44: Utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Se observar que la utilidad neta de la empresa ha tenido una variación significativa en el primer semestre de los periodos 2012-2013-2014, en 2012-2013 ha disminuido en un 1.05%, y en 2013-2014 ha incrementado en un 1.34% debido a que en los primeros semestres de los años 2012 y 2013 se obtiene perdida y no se generan obligaciones con los trabajadores; el comportamiento de la utilidad neta es igual a la utilidad antes de impuestos en el periodos 2012 y 2013.

II.I.III.IV. Análisis Horizontal de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral

Tabla 45: Análisis horizontal de estado de resultados

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | 1ER SEMESTRE 2012 | 1ER SEMESTRE 2013 | 1ER SEMESTRE 2014 | Primer Semestre Variacion Absoluta 2012-2013 | Primer Semestre Variacion Relativa 2012-2013 | Primer Semestre Variacion Absoluta 2013-2014 | Primer Semestre Variacion Relativa 2013-2014 |
|--------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|--|--|--|--|
| 4 | INGRESOS | 320650,57 | 298584,19 | 434570,27 | -\$ 22.066,38 | -6,88% | \$ 135.986,08 | 45,54% |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 320648,97 | 298459,34 | 434569,98 | -\$ 22.189,63 | -6,92% | \$ 136.110,64 | 45,60% |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | -\$ 18.532,82 | -5,62% | \$ 153.178,10 | 49,24% |
| 4.1.01.01 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | -\$ 18.532,82 | -5,62% | \$ 153.178,10 | 49,24% |
| 4.1.01.001 | VENTA DE BIENES | 329599,02 | 311066,20 | 464244,30 | -\$ 18.532,82 | -5,62% | \$ 153.178,10 | 49,24% |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | -\$ 3.580,69 | -88,85% | -\$ 399,66 | -88,91% |
| 4.1.08.01 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | -\$ 3.580,69 | -88,85% | -\$ 399,66 | -88,91% |
| 4.1.08.01.001 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4030,18 | 449,49 | 49,83 | -\$ 3.580,69 | -88,85% | -\$ 399,66 | -88,91% |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | \$ 210,53 | -7,62% | -\$ 5.671,23 | 222,25% |
| 4.1.09.01 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | \$ 210,53 | -7,62% | -\$ 5.671,23 | 222,25% |
| 4.1.09.01.001 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -2762,31 | -2551,78 | -8223,01 | \$ 210,53 | -7,62% | -\$ 5.671,23 | 222,25% |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -\$ 286,65 | 2,81% | -\$ 10.996,57 | 104,68% |
| 4.1.10.01 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -\$ 286,65 | 2,81% | -\$ 10.996,57 | 104,68% |
| 4.1.10.01.001 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -10217,92 | -10504,57 | -21501,14 | -\$ 286,65 | 2,81% | -\$ 10.996,57 | 104,68% |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 1,60 | 124,85 | 0,29 | \$ 123,25 | 7703,13% | -\$ 124,56 | -99,77% |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | \$ 0,80 | 50,00% | -\$ 2,13 | -88,75% |
| 4.2.02.01 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | \$ 0,80 | 50,00% | -\$ 2,13 | -88,75% |
| 4.2.02.01.001 | INTERESES FINANCIEROS | 1,60 | 2,40 | 0,27 | \$ 0,80 | 50,00% | -\$ 2,13 | -88,75% |
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | \$ 122,45 | | -\$ 122,43 | -99,98% |
| 4.2.05.01 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | \$ 122,45 | | -\$ 122,43 | -99,98% |
| 4.2.05.01.001 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 122,45 | 0,02 | \$ 122,45 | | -\$ 122,43 | -99,98% |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 321562,98 | 302555,95 | 416090,05 | -\$ 19.007,03 | -5,91% | \$ 113.534,10 | 37,52% |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | -\$ 19.400,06 | -7,13% | \$ 115.939,88 | 45,87% |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTO | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | -\$ 19.400,06 | -7,13% | \$ 115.939,88 | 45,87% |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | -\$ 19.400,06 | -7,13% | \$ 115.939,88 | 45,87% |
| 5.1.01.02.001 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES | 272171,55 | 252771,49 | 368711,37 | -\$ 19.400,06 | -7,13% | \$ 115.939,88 | 45,87% |
| 5.1.01.02.001.0001 | COMPRAS | 257293,21 | 239256,36 | 355683,74 | -\$ 18.036,85 | -7,01% | \$ 116.427,38 | 48,66% |
| 5.1.01.02.001.0001 | UTILIDAD BRUTA | 48477,42 | 45687,85 | 65858,61 | -\$ 2.789,57 | -5,75% | \$ 20.170,76 | 44,15% |
| 5.2 | GASTOS | 49391,43 | 49784,46 | 47378,68 | \$ 393,03 | 0,80% | -\$ 2.405,78 | -4,83% |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 19786,97 | 30927,34 | 29250,01 | \$ 11.140,37 | 56,30% | -\$ 1.677,33 | -5,42% |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 3209,77 | 10005,84 | 10636,02 | \$ 6.796,07 | 211,73% | \$ 630,18 | 6,30% |
| 5.2.01.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 3209,77 | 10005,84 | 10636,02 | \$ 6.796,07 | 211,73% | \$ 630,18 | 6,30% |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluyendo Seguro de Vida) | 328,97 | 1753,82 | 609,04 | \$ 1.424,85 | 433,12% | -\$ 1.144,78 | -65,27% |
| 5.2.01.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluyendo Seguro de Vida) | 328,97 | 1753,82 | 609,04 | \$ 1.424,85 | 433,12% | -\$ 1.144,78 | -65,27% |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 299,70 | 1583,34 | 0,00 | \$ 1.283,64 | 428,31% | -\$ 1.583,34 | -100,00% |
| 5.2.01.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 299,70 | 1583,34 | 0,00 | \$ 1.283,64 | 428,31% | -\$ 1.583,34 | -100,00% |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1627,36 | 1701,36 | 2500,14 | \$ 74,00 | 4,55% | \$ 798,78 | 46,95% |
| 5.2.01.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1627,36 | 1701,36 | 2500,14 | \$ 74,00 | 4,55% | \$ 798,78 | 46,95% |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 295,46 | 80,44 | 390,85 | -\$ 215,02 | -72,77% | \$ 310,41 | 385,89% |
| 5.2.01.11.001 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 295,46 | 80,44 | 390,85 | -\$ 215,02 | -72,77% | \$ 310,41 | 385,89% |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 14025,71 | 15802,54 | 15113,96 | \$ 1.776,83 | 12,67% | -\$ 688,58 | -4,36% |
| 5.2.01.26.001 | OTROS GASTOS | 14025,71 | 15802,54 | 15113,96 | \$ 1.776,83 | 12,67% | -\$ 688,58 | -4,36% |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 7064,83 | 14517,04 | 17313,32 | \$ 7.452,21 | 105,48% | \$ 2.796,28 | 19,26% |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 942,30 | 4800,00 | 6884,70 | \$ 3.857,70 | 409,39% | \$ 2.084,70 | 43,43% |
| 5.2.02.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 942,30 | 4800,00 | 6884,70 | \$ 3.857,70 | 409,39% | \$ 2.084,70 | 43,43% |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluyendo Seguro de Vida) | 163,87 | 983,04 | 515,64 | \$ 819,17 | 499,89% | -\$ 467,40 | -47,55% |
| 5.2.02.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluyendo Seguro de Vida) | 163,87 | 983,04 | 515,64 | \$ 819,17 | 499,89% | -\$ 467,40 | -47,55% |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 115,34 | 718,02 | 0,00 | \$ 602,68 | 522,52% | -\$ 718,02 | -100,00% |
| 5.2.02.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 115,34 | 718,02 | 0,00 | \$ 602,68 | 522,52% | -\$ 718,02 | -100,00% |

PASAN



VIENEN

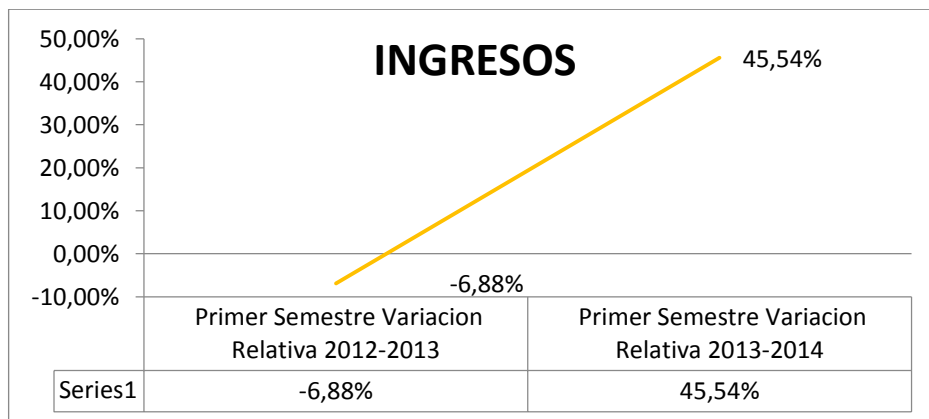
| | | | | | | | | | | |
|---------------|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----|-----------|-----------|-----|------------|----------|
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLE | 0 | 0 | 320 | \$ | - | | \$ | 320,00 | |
| 5.2.02.04.001 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLE | 0 | 0 | 320 | \$ | - | | \$ | 320,00 | |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A | 0 | 1333,33 | 1200 | \$ | 1.333,33 | | -\$ | 133,33 | -10,00% |
| 5.2.02.05.001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A | 0 | 1333,33 | 1200 | \$ | 1.333,33 | | -\$ | 133,33 | -10,00% |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJAD | 353,49 | 1162,72 | 0,00 | \$ | 809,23 | 228,93% | -\$ | 1.162,72 | -100,00% |
| 5.2.02.06.001 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJAD | 353,49 | 1162,72 | 0,00 | \$ | 809,23 | 228,93% | -\$ | 1.162,72 | -100,00% |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2560,43 | 889,21 | 1956,48 | -\$ | 1.671,22 | -65,27% | \$ | 1.067,27 | 120,02% |
| 5.2.02.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2560,43 | 889,21 | 1956,48 | -\$ | 1.671,22 | -65,27% | \$ | 1.067,27 | 120,02% |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICA | 1406,85 | 1485,79 | 1156,62 | \$ | 78,94 | 5,61% | -\$ | 329,17 | -22,15% |
| 5.2.02.17.001 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICA | 1406,85 | 1485,79 | 1156,62 | \$ | 78,94 | 5,61% | -\$ | 329,17 | -22,15% |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO | 301,00 | 200,26 | 2904,07 | -\$ | 100,74 | -33,47% | \$ | 2.703,81 | 1350,15% |
| 5.2.02.19.001 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTRO | 301,00 | 200,26 | 2904,07 | -\$ | 100,74 | -33,47% | \$ | 2.703,81 | 1350,15% |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 208,25 | 1282,29 | 1359,99 | \$ | 1.074,04 | 515,75% | \$ | 77,70 | 6,06% |
| 5.2.02.20.001 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 208,25 | 1282,29 | 1359,99 | \$ | 1.074,04 | 515,75% | \$ | 77,70 | 6,06% |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 1013,30 | 1662,38 | 1015,82 | \$ | 649,08 | 64,06% | -\$ | 646,56 | -38,89% |
| 5.2.02.26.001 | OTROS GASTOS | 1013,30 | 1662,38 | 1015,82 | \$ | 649,08 | 64,06% | -\$ | 646,56 | -38,89% |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 54,91 | 448,66 | 486,35 | \$ | 393,75 | 717,08% | \$ | 37,69 | 8,40% |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 54,00 | 281,97 | 468,12 | \$ | 227,97 | 422,17% | \$ | 186,15 | 66,02% |
| 5.2.03.01.001 | INTERESES | 54,00 | 281,97 | 468,12 | \$ | 227,97 | 422,17% | \$ | 186,15 | 66,02% |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 0,91 | 166,69 | 18,23 | \$ | 165,78 | 18217,58% | -\$ | 148,46 | -89,06% |
| 5.2.03.02.001 | COMISIONES | 0,91 | 166,69 | 18,23 | \$ | 165,78 | 18217,58% | -\$ | 148,46 | -89,06% |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | -\$ | 18.593,30 | -82,69% | -\$ | 3.562,42 | -91,55% |
| 5.2.04.02 | OTROS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | -\$ | 18.593,30 | -82,69% | -\$ | 3.562,42 | -91,55% |
| 5.2.04.02.001 | OTROS | 22484,72 | 3891,42 | 329,00 | -\$ | 18.593,30 | -82,69% | -\$ | 3.562,42 | -91,55% |
| | | | | | \$ | - | | \$ | - | |
| | TOTAL INGRESOS | 320650,57 | 298584,19 | 434570,27 | -\$ | 22.066,38 | -6,88% | \$ | 135.986,08 | 45,54% |
| | TOTAL EGRESOS | 321562,98 | 302555,95 | 416090,05 | -\$ | 19.007,03 | -5,91% | \$ | 113.534,10 | 37,52% |
| | | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -\$ | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 22.451,98 | -565,29% |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | \$ | - | | \$ | - | |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | -912,41 | -3971,76 | 18480,22 | -\$ | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 22.451,98 | -565,29% |
| | 15% PART TRABAJADORES | 0,00 | 0,00 | 2772,03 | \$ | - | | \$ | 2.772,03 | |
| | UAI | -912,41 | -3971,76 | 15708,19 | -\$ | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 19.679,95 | -495,50% |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 0,00 | 0,00 | 3455,80 | \$ | - | | \$ | 3.455,80 | |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | -912,41 | -3971,76 | 12252,39 | -\$ | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 16.224,15 | -408,49% |
| | 5% RESERVA LEGAL | 0,00 | 0,00 | 612,62 | \$ | - | | \$ | 612,62 | |
| | UTILIDAD NETA | -912,41 | -3971,76 | 11639,77 | -\$ | 3.059,35 | 335,30% | \$ | 15.611,53 | -393,06% |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Análisis de cuentas grupales

Tabla 46: Ingresos



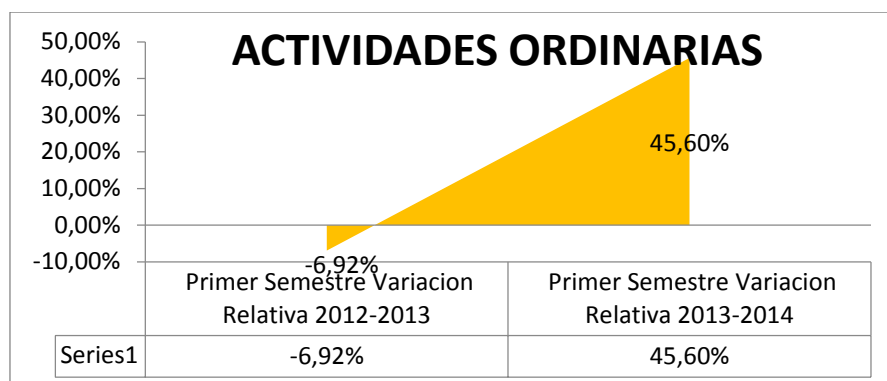
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Como se observa en la tabla anterior los ingresos han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa de -6.88% en el periodo 2012-2013 y una variación positiva muy significativa de 45.54% en el periodo 2013-2014.

Tabla 47: Actividades ordinarias

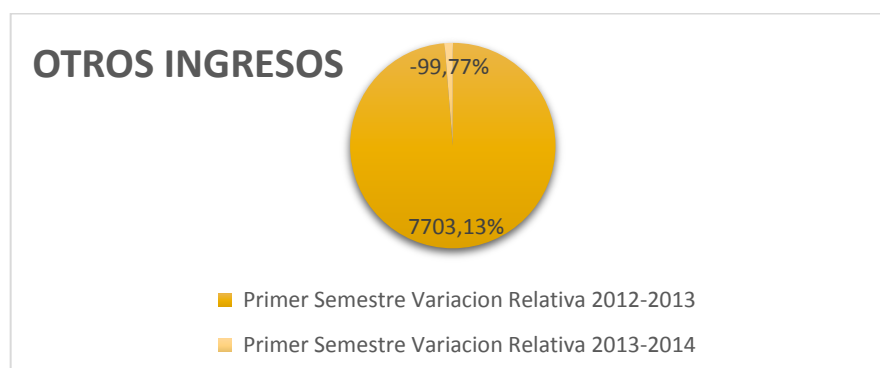


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como se observa en la tabla anterior los ingresos por actividades ordinarias han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa de -6.92% en el periodo 2012-2013 y una variación positiva muy significativa de 45.60% en el periodo 2013-2014 lo cual significa que las ventas han mejorado en este último periodo.

Tabla 48: Otros ingresos



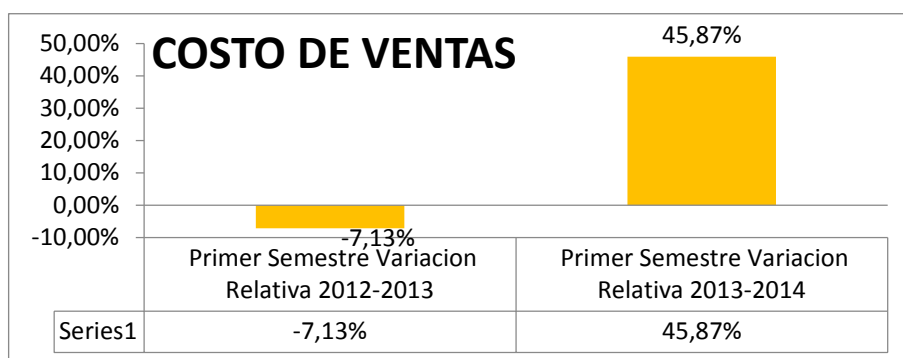
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



La cuenta otros ingresos muestra diferentes variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva muy relevante de 7703.13% en el periodo 2012-2013 y una variación negativa de -99.77% en el periodo 2013-2014. Lo cual significa que en este último periodo la cuenta otros ingresos no es significativo para la empresa.

Tabla 49: Costo de ventas

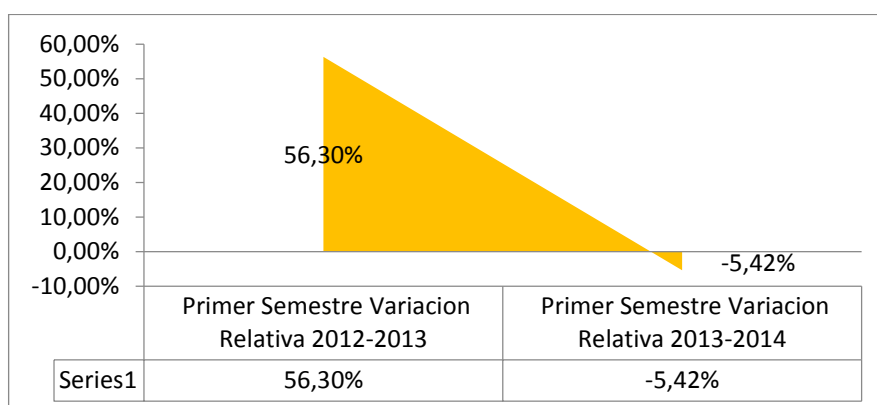


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los costos de ventas y producción han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa de -7.13% en el periodo 2012-2013 y una variación positiva de 45.87% en el periodo 2013-2014. Lo cual significa que los costos de ventas han disminuido en el periodo 2013 y han incrementado en el periodo 2014.

Tabla 50: Gasto de ventas



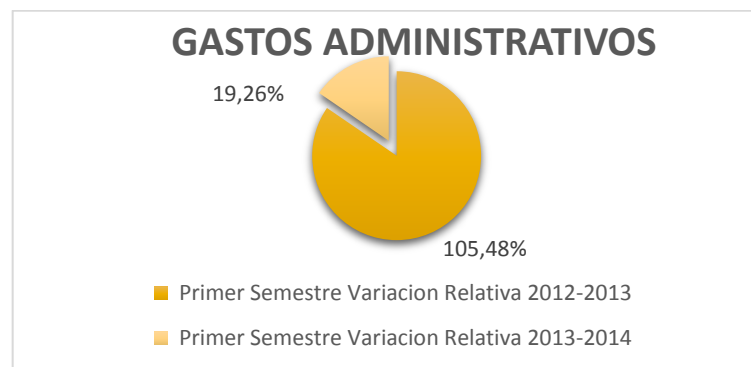
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los gastos de ventas han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014; una variación positiva de 56.30% en 2012-2013 y una variación negativa de -5.42% en 2013-2014. Significa que los gastos han incrementado en más del 50% en 2013 pero han disminuido notoriamente el 2014.

Tabla 51: Gasto administrativo



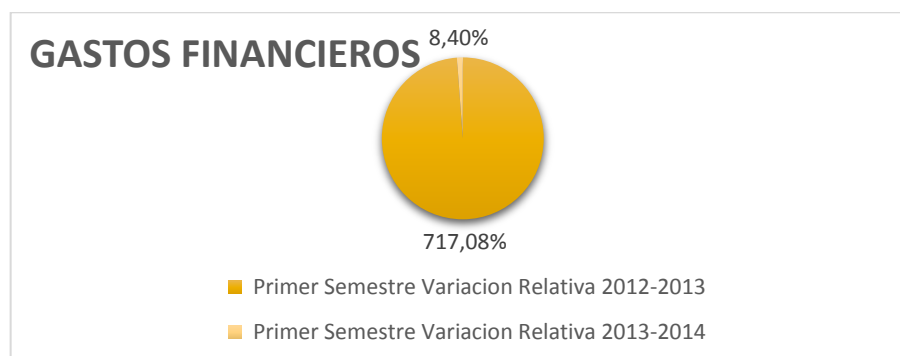
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los gastos administrativos incurridos por la empresa han incrementado por la gestión de la empresa, por falta de control en el cumplimiento de sus obligaciones con las instituciones de control, en este rubro se incluyen los intereses por mora.

ANEXO 6

Tabla 52: Gasto financiero



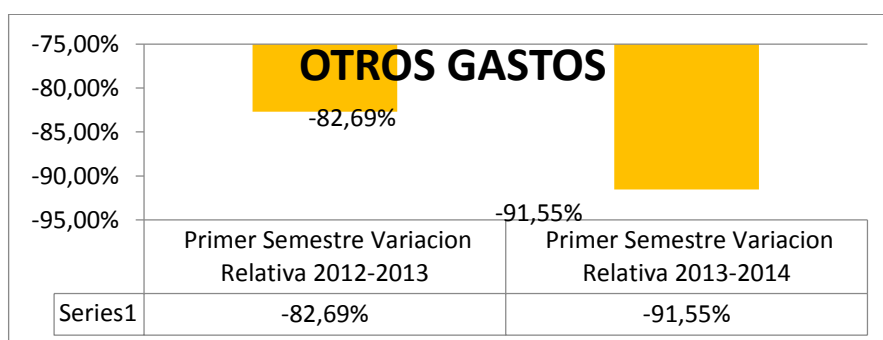
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los gastos financieros han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva de 717.08% en 2012-2013 y de igual manera una variación positiva de 8.40% en 2013-2014. Lo cual significa que en el año 2013 estos gastos han incrementado relevantemente ocasionando problemas para la empresa y de igual forma en el año 2014 han incrementado en un porcentaje menor pero no favorable.

Tabla 53: Otros gastos

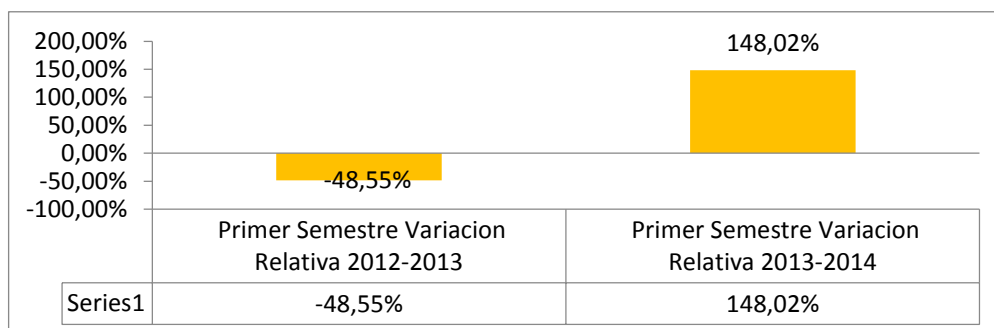


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La cuenta otros gastos han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa de -82.69% en el periodo 2012-2013 y de igual manera una variación negativa de -91-55% en el periodo 2013-2014. Lo cual significa que estos gastos han disminuido significativamente para la empresa.

Tabla 54: Utilidad operativa



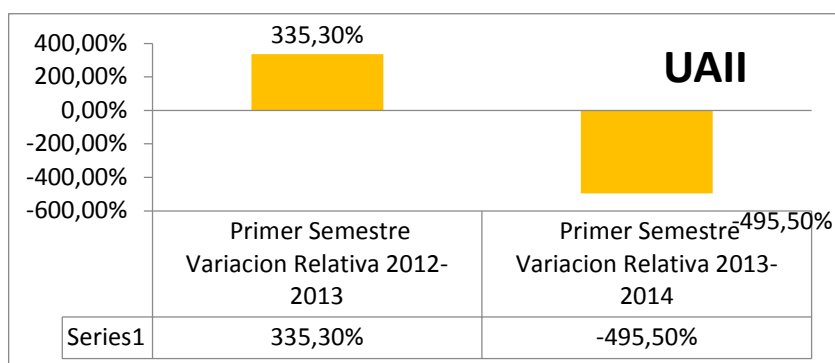
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



La utilidad operativa ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación negativa de -48.55% en 2012-2013 y una variación positiva de 148.02% en 2013-2014. Significa que los costos de ventas y producción del año 2013 han sido menores a los costos de ventas y producción del año 2014.

Tabla 55: Utilidad antes de impuestos

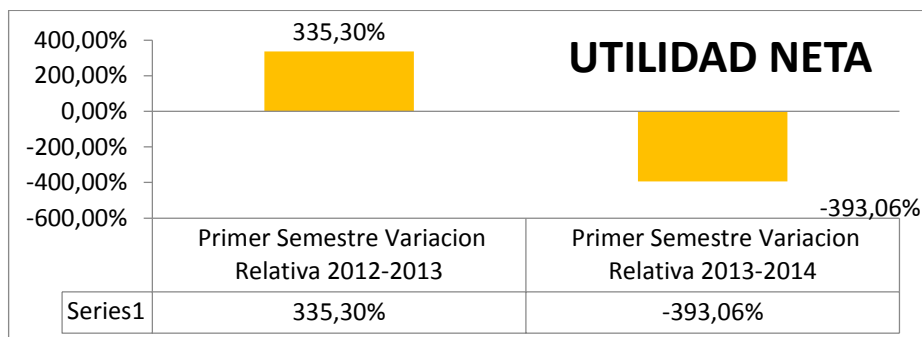


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La utilidad antes de impuestos ha tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva de 335.30% en 2012-2013 y una variación negativa de -495.50% en 2013-2014. Lo cual significa que los gastos del año 2013 han sido mayores a los gastos del año 2014

Tabla 56: Utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Como se observa en la tabla anterior la utilidad neta de la empresa han tenido variaciones en los primeros semestres de los años 2012-2013-2014 representando una variación positiva de 335.30% en el periodo 2012-2013 y una variación negativa de -303.06% en el periodo 2013-2014. Lo cual significa que los impuestos del año 2013 han sido mayores a los impuestos generados en el año 2014.

II.I.IV. Indicadores e índices financieros

Los índices financieros que se analizan con la información de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Se centra en los índices de liquidez, actividad, rentabilidad y endeudamiento.

II.I.IV.I. Razón de liquidez

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

Cuanta más alta es la liquidez corriente mayor es la liquidez de la empresa.

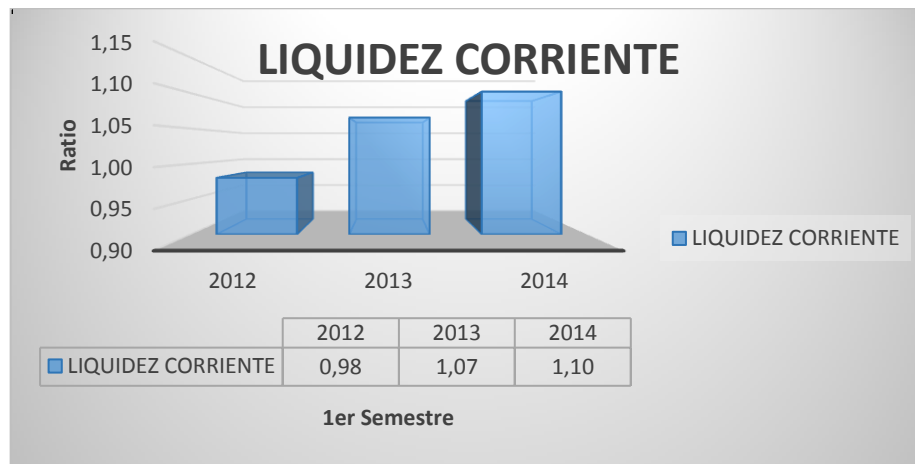
| ANUAL | | |
|-------|-------------------------------|-------|
| 2012 | $\frac{537827,07}{506820,87}$ | =1,06 |
| 2013 | $\frac{443505,11}{404342,86}$ | =1,10 |
| 2014 | $\frac{603828,12}{581816,08}$ | =1,04 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-------------------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | $\frac{266981,75}{272342,59}$ | =0,98 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | $\frac{209843,37}{196966,74}$ | =1,07 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | $\frac{278706,63}{252911,36}$ | =1,10 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-------------------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | $\frac{270845,32}{234478,28}$ | =1,16 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | $\frac{233661,74}{207376,12}$ | =1,13 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | $\frac{325121,49}{328904,72}$ | =0,99 |



Tabla 57: Liquidez corriente



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El índice de liquidez corriente en Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Demuestra un incremento importante cada 1er semestre lo que representa que la empresa está mejorando su situación para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

La falta de liquidez ha sido un problema latente en la empresa.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{DISPONIBLE} + \text{CTA X COBRAR}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

Disponible= efectivo y equivalentes.

Cuentas por cobrar= activos financieros.

Este índice nos indica la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo con datos más certeros debido a que excluye los inventarios; puesto que su nivel de liquidez es menor, primero porque algunos inventarios no se venden fácilmente y segundo porque se pueden vender a crédito y se convierten en cuentas por cobrar para luego ser efectivo.

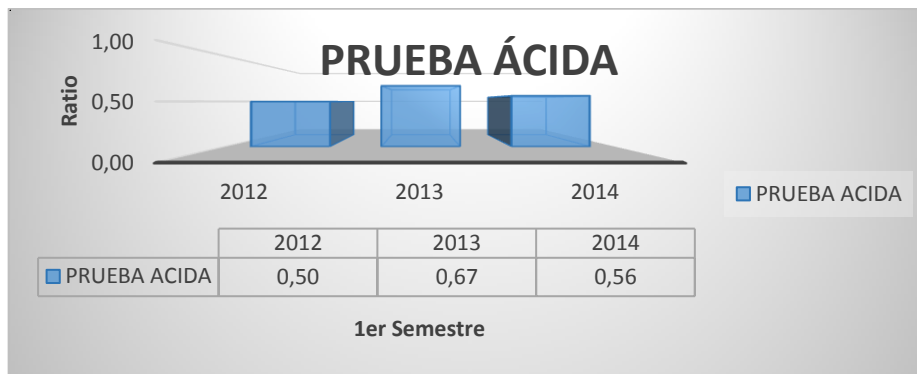


| ANUAL | | |
|-------|------------------|-------|
| 2012 | <u>292668,51</u> | =0,58 |
| | 506820,87 | |
| 2013 | <u>277457,44</u> | =0,69 |
| | 404342,86 | |
| 2014 | <u>373551,81</u> | =0,64 |
| | 581816,08 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>135681,82</u> | =0,50 |
| | 272342,59 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>132566,06</u> | =0,67 |
| | 196966,74 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>141957,43</u> | =0,56 |
| | 252911,36 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>156986,69</u> | =0,67 |
| | 234478,28 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>144891,38</u> | =0,70 |
| | 207376,12 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>231594,38</u> | =0,70 |
| | 328904,72 | |

Tabla 58: Prueba ácida



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Al obtener este ratio se puede evidenciar el problema principal de la empresa que es la falta de liquidez, al observar la variación de cada 1er semestre primero que es un ratio muy bajo para liquidez y además que cada semestre va disminuyendo.

$$\text{CAPITAL TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$



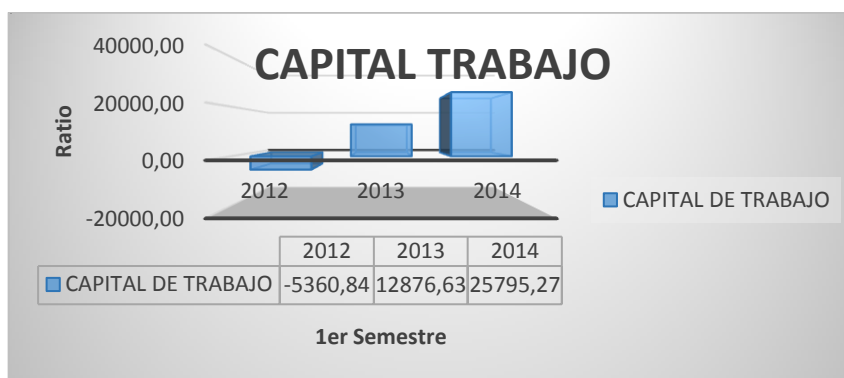
El capital de trabajo son la parte de los fondos de largo plazo que ayudan a financiar el activo circulante. Es decir son los fondos que tiene la empresa para operar en el corto plazo.

| ANUAL | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 2012 | | |
| AC | PC | |
| 537827,07 | 506820,87 | =31006,20 |
| 2013 | | |
| AC | PC | |
| 443505,11 | 404342,86 | =39162,25 |
| 2014 | | |
| AC | PC | |
| 603828,12 | 581816,08 | =22012,04 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|------------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | | |
| AC | PC | |
| 266981,75 | 272342,59 | = -5360,84 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | | |
| AC | PC | |
| 209843,37 | 196966,74 | = 12876,63 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | | |
| AC | PC | |
| 278706,63 | 252911,36 | = 25795,27 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|------------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | | |
| AC | PC | |
| 270845,32 | 234478,28 | = 36367,04 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | | |
| AC | PC | |
| 233661,74 | 207376,12 | = 26285,62 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | | |
| AC | PC | |
| 325121,49 | 328904,72 | = -3783,23 |

Tabla 59: Capital de trabajo



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En el gráfico se puede observar los fondos con los que dispone la empresa para operar en el corto plazo que se ha incrementado en el semestre con relación al 2012 en el cual hay una pérdida significativa.

| | |
|----------------------------------|---|
| REQUISITO CAPITAL DE TRABAJO= | (INVENTARIOS + CTAS X COBRAR)- (CTAS X PAGAR + DIVERSOS NETOS) |
|----------------------------------|---|

Es el capital de trabajo necesario para que no haya contratiempos para operar en el ciclo operativo.

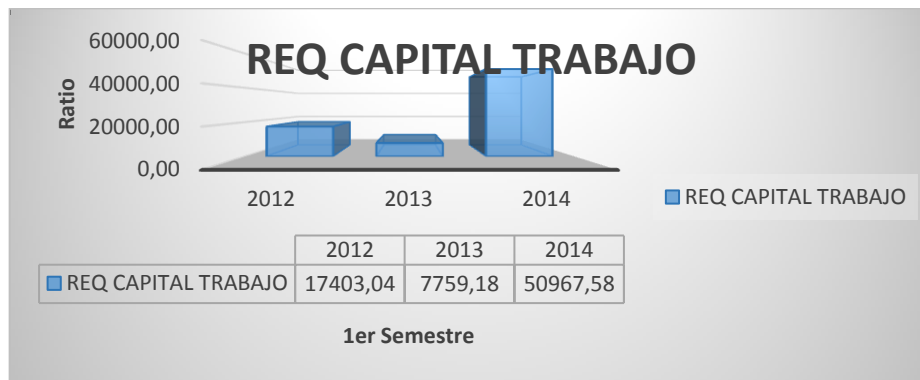
| ANUAL | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 2012 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 217396,00 | 197695,08 | =19700,92 |
| 2013 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 202498,05 | 176988,54 | =25509,51 |
| 2014 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 285269,88 | 254137,69 | =31132,19 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|-----------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 129450,87 | 112047,83 | =17403,04 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 94287,5 | 86528,32 | =7759,18 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 195674,63 | 144707,05 | =50967,58 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|------------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 87945,13 | 85647,25 | =2297,88 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 108210,55 | 90460,22 | =17750,33 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | | |
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 89595,25 | 109430,64 | =-19835,39 |



Tabla 60: Requisito de capital de trabajo



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El requisito de capital de trabajo en el 2014 tiene un valor significativo de acuerdo a la situación de la empresa durante ese año en comparación con los años anteriores.

$$\text{TESORERIA NETA} = \text{CAPITAL TRABAJO} - \text{REQ CAPITAL TRABAJO}$$

La tesorería neta presenta diferentes situaciones respecto al capital de trabajo y al requisito de capital de trabajo.

Si $CT > RCT = TN+$

Si $CT < RCT = TN-$

Si $CT = RCT = TN = 0$ es la situación ideal de la empresa.

| ANUAL | | | |
|----------|----------|---|----------|
| 2012 | | | |
| CT | RCT | | |
| 31006,20 | 19700,92 | = | 11305,28 |
| 2013 | | | |
| CT | RCT | | |
| 39162,25 | 25509,51 | = | 13652,74 |
| 2014 | | | |
| CT | RCT | | |
| 22012,04 | 31132,19 | = | -9120,15 |



| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|----------|------------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | | |
| CT | RCT | |
| -5360,84 | 17403,04 | =-22763,88 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | | |
| CT | RCT | |
| 12876,63 | 7759,18 | =5117,45 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | | |
| CT | RCT | |
| 25795,27 | 50967,58 | =-25172,31 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|-----------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | | |
| CT | RCT | |
| 36367,04 | 2297,88 | =34069,16 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | | |
| CT | RCT | |
| 26285,62 | 17750,33 | =8535,29 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | | |
| CT | RCT | |
| -3783,23 | -19835,39 | =16052,16 |

Tabla 61: Tesorería neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La tesorería neta en Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Presenta la siguiente situación: 1er semestre 2012 TN-

1er semestre 2013 TN+

1er semestre 2014 TN-

En el 2012 y 2014 la empresa tiene un capital de trabajo menor al que necesita para operar en el corto plazo, la empresa tiene problemas de rentabilidad. En cambio en el 2013 la empresa tiene más de lo que necesita para operar en el corto plazo.



II.I.IV. II. Razón de actividad

$$\text{ROTACION INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$$

Mide la liquidez o actividad del inventario de la empresa.

| ANUAL | | |
|-------|-------------------------------|-------|
| 2012 | $\frac{531917,44}{123119,56}$ | =4,32 |
| 2013 | $\frac{495858,99}{113154,79}$ | =4,38 |
| 2014 | $\frac{733868,27}{159453,92}$ | =4,60 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-------------------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | $\frac{272171,55}{76740,26}$ | =3,55 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | $\frac{252771,49}{53083,14}$ | =4,76 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | $\frac{368711,37}{122771,36}$ | =3,00 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | $\frac{259745,89}{46379,3}$ | =5,60 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | $\frac{243087,50}{60071,65}$ | =4,05 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | $\frac{365156,90}{36682,56}$ | =9,95 |

Tabla 62: Rotación de inventarios



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



El inventario durante el 1er semestre del año 2013 ha tenido una mayor rotación y se ha convertido en liquidez en mayor proporción.

| | |
|------------------|---------------------|
| PERIODO PROMEDIO | 360 |
| INVENTARIO= | ROTACION INVENTARIO |

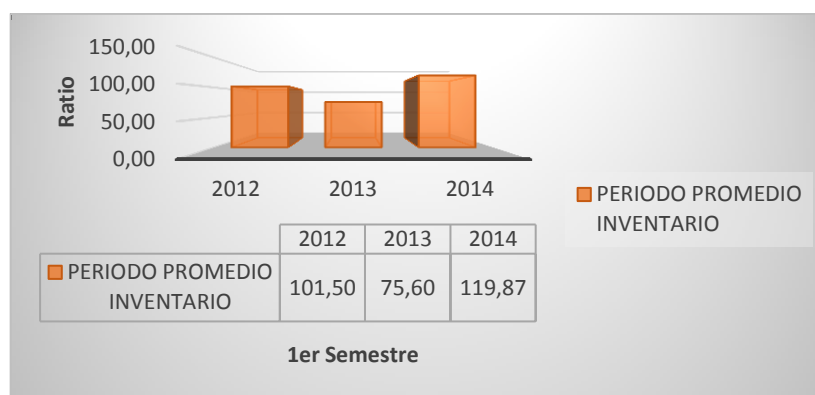
Presenta los días en los cuales se realiza la venta del inventario.

| | ANUAL | |
|------|--------------------|--------|
| 2012 | $\frac{360}{4,32}$ | =83,33 |
| 2013 | $\frac{360}{4,38}$ | =82,15 |
| 2014 | $\frac{360}{4,60}$ | =78,22 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|--------------------|---------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | $\frac{360}{3,55}$ | =101,50 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | $\frac{360}{4,76}$ | =75,60 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | $\frac{360}{3,00}$ | =119,87 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|--------------------|--------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | $\frac{360}{5,60}$ | =64,28 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | $\frac{360}{4,05}$ | =88,96 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | $\frac{360}{9,95}$ | =36,16 |

Tabla 63: Periodo promedio de inventarios



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga
Vilma Naula Morocho



El inventario muestra un movimiento diferente en el 1er semestre en cuanto a los días que se demora en venderse el inventario en promedio debido a la naturaleza misma del negocio y la situación de la sociedad.

$$\text{PERIODO PROMEDIO COBROS} = \frac{\text{CUENTAS COBRAR (ACT FINANCIEROS)}}{\text{VTAS DIARIAS PROMEDIO}}$$

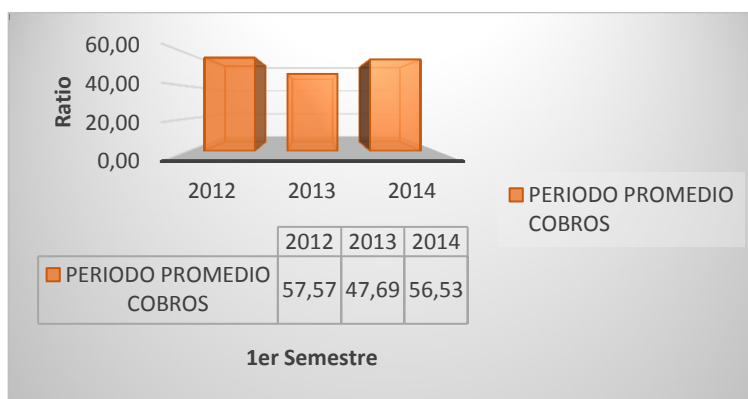
$$\text{Ventas diarias promedio} = \frac{\text{VENTAS ANUALES}}{360}$$

| | ANUAL | |
|------|-----------|--------|
| 2012 | 94276,44 | =49,89 |
| | 1889,82 | |
| 2013 | 89343,26 | =51,02 |
| | 1751,10 | |
| 2014 | 125815,96 | =49,13 |
| | 2561,09 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|----------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | 52710,61 | =57,57 |
| | 915,55 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | 41204,36 | =47,69 |
| | 864,07 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | 72903,27 | =56,53 |
| | 1289,57 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|----------|--------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | 41565,83 | =43,99 |
| | 944,98 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | 48138,9 | =54,27 |
| | 887,02 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | 52912,69 | =41,61 |
| | 1271,52 | |

Tabla 64: Periodo promedio de cobros



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



De acuerdo a las políticas de la empresa en cuentas por cobrar de 30 a 45 días máximo y según los días que se recupera no se está cumpliendo.

$$\text{PERIODO PROMEDIO PAGOS} = \frac{\text{CUENTAS PAGAR}}{\text{COMPRAS DIARIAS PROMEDIO}}$$

$$\text{Compras diarias promedio} = \frac{\text{COMPRAS ANUALES}}{360}$$

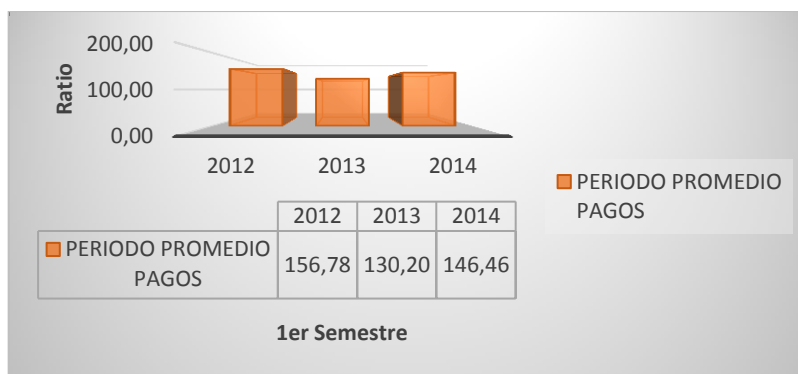
Este ratio importante para los proveedores y acreedores, presenta en cuantos días se realiza el cumplimiento de la cartera por parte de la empresa.

| | ANUAL | |
|------|------------------|---------|
| 2012 | <u>197695,08</u> | =141,40 |
| | 1398,16 | |
| 2013 | <u>176988,54</u> | =133,71 |
| | 1323,70 | |
| 2014 | <u>254137,69</u> | =128,55 |
| | 1976,89 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|---------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>112047,83</u> | =156,78 |
| | 714,70 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>86528,32</u> | =130,20 |
| | 664,60 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>144707,05</u> | =146,46 |
| | 988,01 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|---------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>85647,25</u> | =125,31 |
| | 683,46 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>90460,22</u> | =137,25 |
| | 659,10 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>109430,64</u> | =110,66 |
| | 988,88 | |

Tabla 65: Periodo promedio de pagos



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



En el grafico se observa los días de cumplimiento de la empresa y comparando las políticas de crédito de la empresa que son 30-60-90-120 días se observa un incumplimiento por parte de la empresa.

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS}}$$

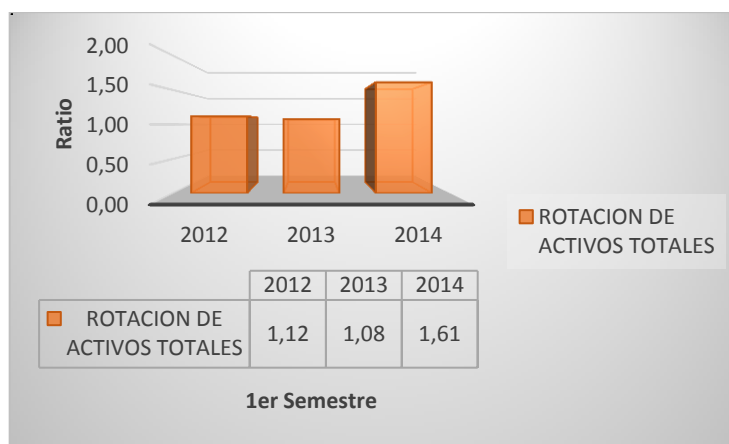
En promedio cuantas veces al semestre la inversión se convierte en ventas, por cada dólar de inversión en activos cuantos dólares de ventas se genera.

| ANUAL | | |
|-------|------------------|-------|
| 2012 | <u>680334,88</u> | =1,24 |
| | 550014,47 | |
| 2013 | <u>630394,68</u> | =1,21 |
| | 519369,44 | |
| 2014 | <u>921992,18</u> | =1,45 |
| | 633756,54 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>329599,02</u> | =1,12 |
| | 294406,96 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>311066,20</u> | =1,08 |
| | 287928,97 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>464244,30</u> | =1,61 |
| | 287732,04 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>350735,86</u> | =1,37 |
| | 255607,51 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>319328,48</u> | =1,38 |
| | 231440,47 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>457747,88</u> | =1,32 |
| | 346024,5 | |

Tabla 66: Rotación de activos totales



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Por cada dólar de inversión en activos durante el primer semestre de los años 2012, 2013 y 2014 se ha generado en ventas entre 0.08 a 0.61.

II.IV. Razón de endeudamiento

- Grado de endeudamiento

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

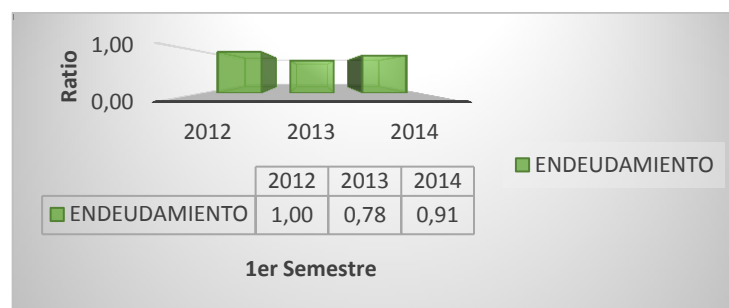
En qué porcentaje están interviniendo los recursos de terceros para financiar las inversiones, mientras menor es el ratio mayor autonomía tiene la empresa.

| ANUAL | | |
|-------|------------------|-------|
| 2012 | <u>536306,31</u> | =0,98 |
| | 550014,47 | |
| 2013 | <u>449459,71</u> | =0,87 |
| | 519369,44 | |
| 2014 | <u>600133,64</u> | =0,95 |
| | 633756,54 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>292979,37</u> | =1,00 |
| | 294406,96 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>225960,24</u> | =0,78 |
| | 287928,97 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>262702,82</u> | =0,91 |
| | 287732,04 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>243326,94</u> | =0,95 |
| | 255607,51 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>223499,47</u> | =0,97 |
| | 231440,47 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>337430,82</u> | =0,98 |
| | 346024,5 | |

Tabla 67: Endeudamiento



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



El grafico presenta el nivel de autonomía de la empresa es decir tan solo en el 2013 la empresa ha presentado una autonomía mayor pero no muy aceptable, el negocio está en manos de los terceros, tiene un alto apalancamiento financiero.

- Capacidad de pago

$$\text{COBERTURA INTERESES} = \frac{\text{UAI}}{\text{GASTOS INTERESES}}$$

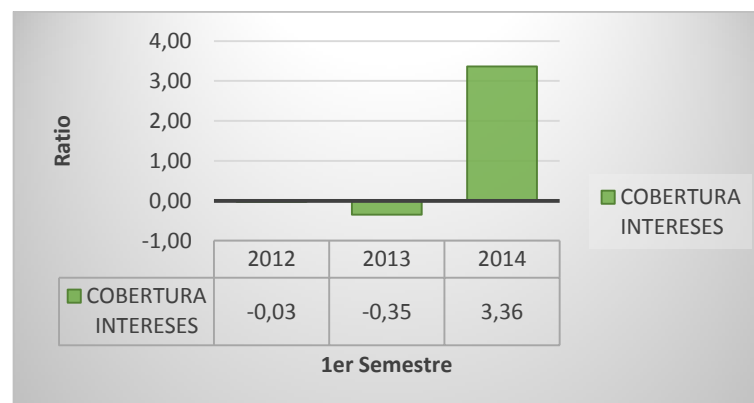
Mide el margen de seguridad para los acreedores de recuperar su crédito.

| ANUAL | | |
|-------|-----------------|-------|
| 2012 | <u>10245,03</u> | =0,16 |
| | 65358,57 | |
| 2013 | <u>3373,85</u> | =0,17 |
| | 20241,21 | |
| 2014 | <u>23012,82</u> | =2,56 |
| | 8981,84 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>-912,41</u> | =-0,03 |
| | 31680,19 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>-3971,76</u> | =-0,35 |
| | 11418,67 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>15708,19</u> | =3,36 |
| | 4673,76 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>11020,57</u> | =0,33 |
| | 33678,38 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>6749,85</u> | =0,77 |
| | 8822,54 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>7304,63</u> | =1,70 |
| | 4308,08 | |

Tabla 68: Cobertura de intereses



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Según el grafico se puede observar el grave problema de la empresa en cuanto en cubrir sus deudas pendientes salvo en el 2014 que se ha incrementado el margen de seguridad para los acreedores pero sigue siendo mínimo.

$$\text{DEUDA LARGO PLAZO A PASIVO LARGO PLAZO} \\ \text{PASIVO TOTAL} = \frac{\text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PASIVO TOTAL}}$$

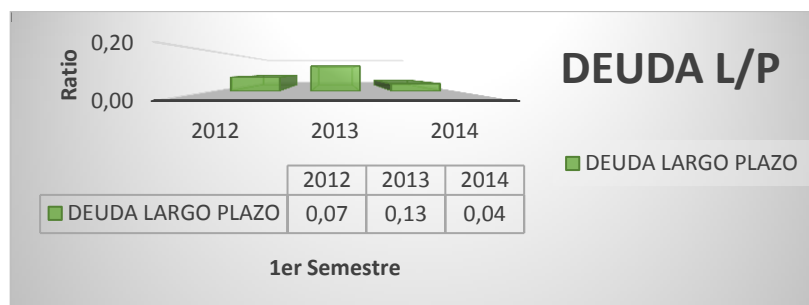
Las deudas a largo plazo de la empresa tienen una importancia significativa en la liquidez debido a que comprometen a pagos contractuales.

| ANUAL | | |
|-------|------------------------------|-------|
| 2012 | $\frac{29485,44}{536306,31}$ | =0,05 |
| 2013 | $\frac{45116,85}{449459,71}$ | =0,10 |
| 2014 | $\frac{18317,56}{600133,64}$ | =0,03 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | $\frac{20636,78}{292979,37}$ | =0,07 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | $\frac{28993,50}{225960,24}$ | =0,13 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | $\frac{9791,46}{262702,82}$ | =0,04 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|------------------------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | $\frac{8848,66}{243326,94}$ | =0,04 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | $\frac{16123,35}{223499,47}$ | =0,07 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | $\frac{8526,10}{337430,82}$ | =0,03 |

Tabla 69: Deuda largo plazo



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



La deuda a largo plazo de la empresa representa máximo 13% del pasivo total lo que incurre en pagos contractuales que afectan a la liquidez.

II.IV.IV. Razón de rentabilidad

$$\text{MARGEN UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}}$$

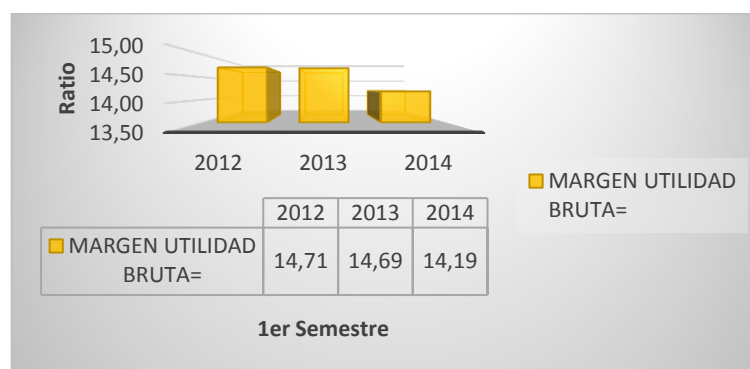
Presenta la utilidad generada por la actividad principal de la empresa.

| | ANUAL | |
|------|-----------|--------|
| 2012 | 128922,84 | =18,95 |
| | 680334,88 | |
| 2013 | 107658,04 | =17,08 |
| | 630394,68 | |
| 2014 | 126748,96 | =13,75 |
| | 921992,18 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | 48477,42 | =14,71 |
| | 329599,02 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | 45687,85 | =14,69 |
| | 311066,20 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | 65858,61 | =14,19 |
| | 464244,30 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|--------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | 80445,42 | =22,94 |
| | 350735,86 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | 61970,19 | =19,41 |
| | 319328,48 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | 60890,35 | =13,30 |
| | 457747,88 | |

Tabla 70: Margen de utilidad bruta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



El margen de utilidad bruta de la empresa ha presentado un comportamiento semejante a los 1eros semestres de cada año

$$\text{MARGEN UTILIDAD OPERATIVA} = \frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$$

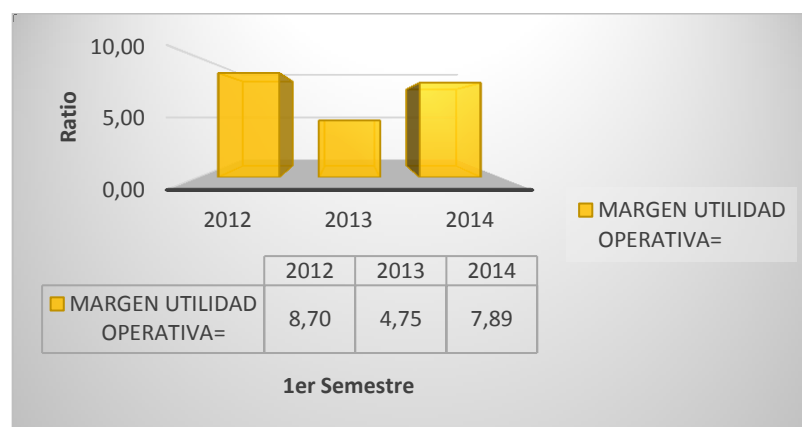
El margen operativo de la empresa o de explotación en el cual incluyen todo lo relacionado con el funcionamiento normal.

| | ANUAL | |
|------|-----------------|--------|
| 2012 | <u>79513,40</u> | =11,69 |
| | 680334,88 | |
| 2013 | <u>37473,88</u> | =5,94 |
| | 630394,68 | |
| 2014 | <u>67030,86</u> | =7,27 |
| | 921992,18 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>28690,45</u> | =8,70 |
| | 329599,02 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>14760,51</u> | =4,75 |
| | 311066,20 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>36608,60</u> | =7,89 |
| | 464244,30 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|--------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>50822,95</u> | =14,49 |
| | 350735,86 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>22713,37</u> | =7,11 |
| | 319328,48 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>30422,26</u> | =6,65 |
| | 457747,88 | |

Tabla 71: Margen de utilidad operativa



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga
Vilma Naula Morocho



Presenta un movimiento grande en cuanto al funcionamiento normal más que al generar ingresos con la comercialización de materiales de construcción. Lo que se refleja en su margen operativo existiendo una disminución significativa en el 1er semestre de 2013 y manteniéndose en el rango de 7% a 8% en 2012 y 2014.

$$\text{MARGEN UTILIDAD NETA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

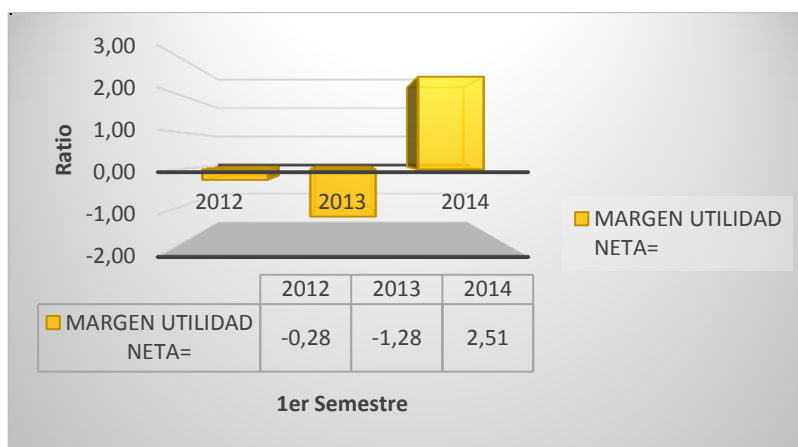
Utilidad generada de la empresa cumpliendo todas las obligaciones legales.

| ANUAL | | |
|-------|-----------------|-------|
| 2012 | <u>7494,24</u> | =1,10 |
| | 680334,88 | |
| 2013 | <u>2500,03</u> | =0,40 |
| | 630394,68 | |
| 2014 | <u>17052,50</u> | =1,85 |
| | 921992,18 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>-912,41</u> | =-0,28 |
| | 329599,02 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>-3971,76</u> | =-1,28 |
| | 311066,20 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>11639,77</u> | =2,51 |
| | 464244,30 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|----------------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>8061,55</u> | =2,30 |
| | 350735,86 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>5001,64</u> | =1,57 |
| | 319328,48 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>5412,73</u> | =1,18 |
| | 457747,88 | |

Tabla 72: Margen de utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga
Vilma Naula Morocho



En esta situación la empresa presenta pérdidas significativas debido a obligaciones incurridas extraordinarias que repercuten de manera significativa.

$$\text{GPA GANANCIAS X ACCION} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{NRO ACCIONES CIRCULACION}}$$

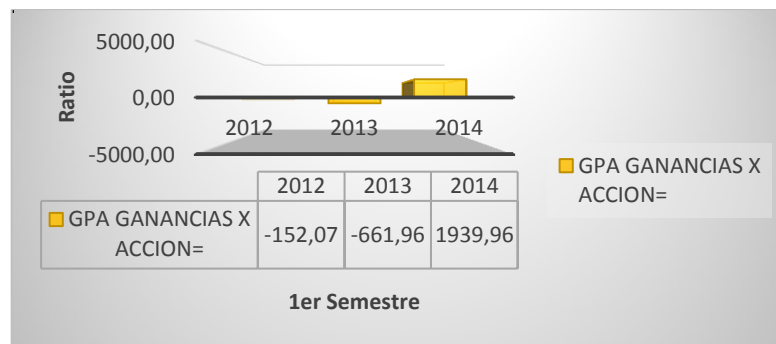
Este ratio es de suma importancia para los socios actuales y futuros de la empresa. Representa el monto de dólares obtenido durante el periodo para cada acción común.

| | ANUAL | |
|------|-----------------|----------|
| 2012 | <u>7494,24</u> | =1249,04 |
| | 6,00 | |
| 2013 | <u>2500,03</u> | =416,67 |
| | 6,00 | |
| 2014 | <u>17052,50</u> | =2842,08 |
| | 6,00 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|----------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | <u>-912,41</u> | =-152,07 |
| | 6,00 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | <u>-3971,76</u> | =-661,96 |
| | 6,00 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | <u>11639,77</u> | =1939,96 |
| | 6,00 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|----------------|----------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | <u>8061,55</u> | =1343,59 |
| | 6,00 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | <u>5001,64</u> | =833,61 |
| | 6,00 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | <u>5412,73</u> | =902,12 |
| | 6,00 | |

Tabla 73: Ganancias por acción



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



La ganancia por acción solo se puede observar en el 1er semestre del 2014 debido a los resultados obtenidos en el margen de utilidad neta los resultados no son favorables.

$$\text{RENTABILIDAD ECONOMICA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$$

RSA ROA

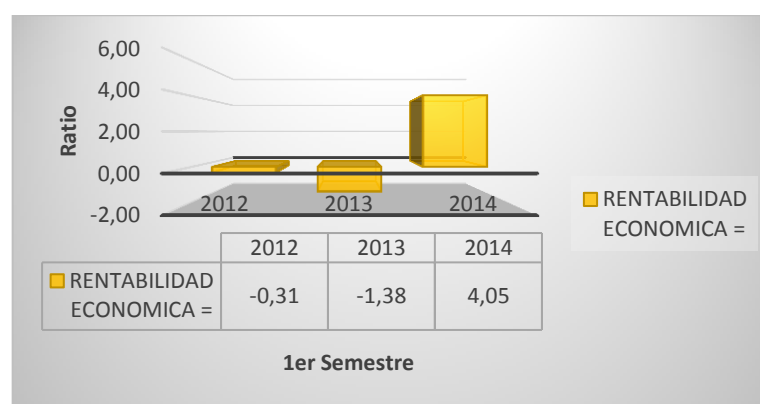
Es un indicador clave del desempeño empresarial, mide la rentabilidad económica,

| ANUAL | | |
|-------|-----------|-------|
| 2012 | 7494,24 | =1,36 |
| | 550014,47 | |
| 2013 | 2500,03 | =0,48 |
| | 519369,44 | |
| 2014 | 17052,50 | =2,69 |
| | 633756,54 | |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | -912,41 | =-0,31 |
| | 294406,96 | |
| 1ER SEMESTRE 2013 | -3971,76 | =-1,38 |
| | 287928,97 | |
| 1ER SEMESTRE 2014 | 11639,77 | =4,05 |
| | 287732,04 | |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------|-------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | 8061,55 | =3,15 |
| | 255607,51 | |
| 2DO SEMESTRE 2013 | 5001,64 | =2,16 |
| | 231440,47 | |
| 2DO SEMESTRE 2014 | 5412,73 | =1,56 |
| | 346024,50 | |

Tabla 74: Rentabilidad económica



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



La empresa genera utilidades con los activos totales solo en el 1er semestre de 2014 en los años anteriores no tiene rentabilidad económica positiva.

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

ROE

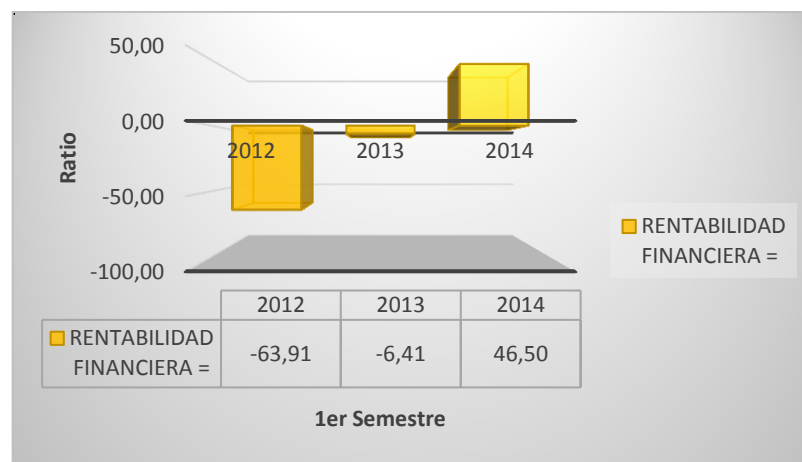
Mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas.

| ANUAL | | |
|-------|-----------------------------|--------|
| 2012 | $\frac{7494,24}{13708,16}$ | =54,67 |
| 2013 | $\frac{2500,03}{69909,73}$ | =3,58 |
| 2014 | $\frac{17052,50}{33622,90}$ | =50,72 |

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------------------|---------|
| 1ER SEMESTRE 2012 | $\frac{-912,41}{1427,59}$ | =-63,91 |
| 1ER SEMESTRE 2013 | $\frac{-3971,76}{61968,73}$ | =-6,41 |
| 1ER SEMESTRE 2014 | $\frac{11639,77}{25029,22}$ | =46,50 |

| 2DO SEMESTRE | | |
|-------------------|----------------------------|--------|
| 2DO SEMESTRE 2012 | $\frac{8061,55}{12280,57}$ | =65,64 |
| 2DO SEMESTRE 2013 | $\frac{5001,64}{7941,00}$ | =62,99 |
| 2DO SEMESTRE 2014 | $\frac{5412,73}{8593,68}$ | =62,98 |

Tabla 75: Rentabilidad financiera



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Siendo la rentabilidad económica mínima en el 2014 se observa una importante rentabilidad financiera.

II.I.V. Matriz de situación financiera

Tabla 76: Matriz de situación financiera anual

| ANUAL | | | | | |
|---------------|----------------------------------|---|----------|----------|----------|
| | INDICADOR | RAZONES | 2012 | 2013 | 2014 |
| LIQUIDEZ | LIQUIDEZ CORRIENTE | ACTIVOS CORRIENTES | 1,06 | 1,10 | 1,04 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| | PRUEBA ACIDA | DISPONIBLE + CTA X COBRAR | 0,58 | 0,69 | 0,64 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| | CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE | 31006,20 | 39162,25 | 22012,04 |
| | REQ CAPITAL TRABAJO | (INVENTARIOS + CTAS X COBRAR)-(CTAS X PAGAR + DIVERSOS NETOS) | 19700,92 | 25509,51 | 31132,19 |
| | TESORERIA NETA | CAPITAL TRABAJO-REQ CAPITAL TRABAJO | 11305,28 | 13652,74 | -9120,15 |
| ACTIVIDAD | ROTACION INVENTARIOS= | COSTO DE VENTAS | 4,32 | 4,38 | 4,60 |
| | | INVENTARIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO INVENTARIO= | 360 | 83,33 | 82,15 | 78,22 |
| | | ROTACION INVENTARIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO COBROS= | CUENTAS COBRAR (ACT FINANCIEROS) | 49,89 | 51,02 | 49,13 |
| | | VTAS DIARIAS PROMEDIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO PAGOS= | CUENTAS PAGAR | 141,40 | 133,71 | 128,55 |
| ENDEUDAMIENTO | | COMPRAS DIARIAS PROMEDIO | | | |
| | ROTACION DE ACTIVOS TOTALES= | VENTAS | 1,24 | 1,21 | 1,45 |
| | | ACTIVOS | | | |
| | ENDEUDAMIENTO= | PASIVO TOTAL | 0,98 | 0,87 | 0,95 |
| | | ACTIVO TOTAL | | | |
| | LEVERAGE= | PASIVO | 39,12 | 6,43 | 17,85 |
| | APALANCAMIENTO FINANCIERO | PATRIMONIO | | | |
| RENTABILIDAD | COBERTURA INTERESES= | UAI | 0,16 | 0,17 | 2,56 |
| | | GASTOS INTERESES | | | |
| | DEUDA LARGO PLAZO A PASIVO TOTAL | PASIVO LARGO PLAZO | 0,05 | 0,10 | 0,03 |
| | | PASIVO TOTAL | | | |
| | MARGEN UTILIDAD BRUTA= | UTILIDAD BRUTA | 18,95 | 17,08 | 13,75 |
| | | VENTAS | | | |
| | MARGEN UTILIDAD OPERATIVA= | UTILIDAD OPERATIVA | 11,69 | 5,94 | 7,27 |
| RENTABILIDAD | | VENTAS | | | |
| | MARGEN UTILIDAD NETA= | UTILIDAD NETA | 1,10 | 0,40 | 1,85 |
| | | VENTAS | | | |
| | GPA GANANCIAS X ACCION= | UTILIDAD NETA | 1249,04 | 416,67 | 2842,08 |
| | | NRO ACCIONES CIRCULACION | | | |
| | RENTABILIDAD ECONOMICA = | UTILIDAD NETA | 1,36 | 0,48 | 2,69 |
| | RSA | TOTAL ACTIVOS | | | |
| RENTABILIDAD | RENTABILIDAD FINANCIERA = | UTILIDAD NETA | 54,67 | 3,58 | 50,72 |
| | O RECURSOS PROPIOS | PATRIMONIO | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Tabla 77: Matriz de situación financiera primer semestre

| 1ER SEMESTRE | | | | | |
|---------------------------|-----------------------------|---|-----------|----------|-----------|
| | INDICADOR | RAZONES | 2012 | 2013 | 2014 |
| LIQUIDEZ | LIQUIDEZ CORRIENTE | ACTIVOS CORRIENTES | 0,98 | 1,07 | 1,10 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| | PRUEBA ACIDA | DISPONIBLE + CTA X COBRAR | 0,50 | 0,67 | 0,56 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | |
| | CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE | -5360,84 | 12876,63 | 25795,27 |
| | REQ CAPITAL TRABAJO | (INVENTARIOS + CTAS X COBRAR)-(CTAS X PAGAR + DIVERSOS NETOS) | 17403,04 | 7759,18 | 50967,58 |
| | TESORERIA NETA | CAPITAL TRABAJO-REQ CAPITAL TRABAJO | -22763,88 | 5117,45 | -25172,31 |
| ACTIVIDAD | ROTACION INVENTARIOS | COSTO DE VENTAS | 3,55 | 4,76 | 3,00 |
| | | INVENTARIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO INVENTARIO | 360 | 101,50 | 75,60 | 119,87 |
| | | ROTACION INVENTARIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO COBROS | CUENTAS COBRAR (ACT FINANCIEROS) | 57,57 | 47,69 | 56,53 |
| | | VTAS DIARIAS PROMEDIO | | | |
| | PERIODO PROMEDIO PAGOS | CUENTAS PAGAR | 156,78 | 130,20 | 146,46 |
| ENDEUDAMIENTO | | COMPRAS DIARIAS PROMEDIO | | | |
| | ROTACION DE ACTIVOS TOTALES | VENTAS | 1,12 | 1,08 | 1,61 |
| | | ACTIVOS | | | |
| | ENDEUDAMIENTO | PASIVO TOTAL | 1,00 | 0,78 | 0,91 |
| | | ACTIVO TOTAL | | | |
| | LEVERAGE | PASIVO | 205,23 | 3,65 | 10,50 |
| | APALANCAMIENTO FINANCIERO | PATRIMONIO | | | |
| RENTABILIDAD | COBERTURA INTERESES | UAI | -0,03 | -0,35 | 3,36 |
| | | GASTOS INTERESES | | | |
| | DEUDA LARGO PLAZO | PASIVO LARGO PLAZO | 0,07 | 0,13 | 0,04 |
| | | PASIVO TOTAL | | | |
| | MARGEN UTILIDAD BRUTA= | UTILIDAD BRUTA | 14,71 | 14,69 | 14,19 |
| | | VENTAS | | | |
| | MARGEN UTILIDAD OPERATIVA= | UTILIDAD OPERATIVA | 8,70 | 4,75 | 7,89 |
| RENTABILIDAD | | VENTAS | | | |
| | MARGEN UTILIDAD NETA= | UTILIDAD NETA | -0,28 | -1,28 | 2,51 |
| | | VENTAS | | | |
| | GPA GANANCIAS X ACCION= | UTILIDAD NETA | -152,07 | -661,96 | 1939,96 |
| | | NRO ACCIONES CIRCULACION | | | |
| | RENTABILIDAD ECONOMICA = | UTILIDAD NETA | -0,31 | -1,38 | 4,05 |
| | RSA | TOTAL ACTIVOS | | | |
| RENTABILIDAD FINANCIERA = | | UTILIDAD NETA | -63,91 | -6,41 | 46,50 |
| | O RECURSOS PROPIOS | PATRIMONIO | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Análisis de resultados obtenidos

Comparando el ratio de prueba ácida con el de liquidez corriente se establece la influencia importante de los inventarios debido a la naturaleza del negocio este ratio se incrementa pero no muestra la realidad de la empresa en cambio prueba ácida al excluirlos refleja el problema de liquidez latente de la empresa. Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda presenta diferentes situaciones del capital de trabajo el cual en el 2012 es negativo un problema primordial en la empresa



puesto que no tiene fondos para operar en el ciclo operativo, lo que le ha llevado a la empresa a incurrir en gastos fuera de lo legal como son prestamos con terceros con altas tasas de interés, el agiotista busca su beneficio personal por lo tanto afecta la estabilidad de quien lo necesita, lo que conlleva a la empresa a una inestabilidad económica y financiera. Siendo el requisito de capital alto. La misma situación se presenta en el 2014 salvo que el capital de trabajo ya no es negativo sino más bien no cubre el requisito de capital obteniendo una tesorería neta negativa. Solo en el 1er semestre de 2013 se obtiene el capital de trabajo positivo y el requisito de capital es menor lo que da como resultado la tesorería neta positiva una situación que no es muy idónea para la empresa no se debe tener recursos ociosos.

En cuanto a políticas de crédito tanto de clientes como de proveedores no se están cumpliendo por el problema principal de cuentas por cobrar al no cumplirse esta política no se obtiene recursos y no se cumple con las políticas de crédito de proveedores y esto conlleva a diferentes problemas tanto con el despacho de los productos como de la imagen de la empresa. Al relacionar con los días de rotación del inventario se observa que no se cumple con el periodo de crédito de proveedores por lo tanto incurre en problemas de liquidez.

Por los problemas de liquidez de la empresa se observa en el ratio de endeudamiento la autonomía de la empresa es muy baja depende de recursos de terceros por lo que estos pueden poner condiciones para el funcionamiento. Además se observa que los créditos contractuales no son muy representativos debido al endeudamiento agiotista que obtuvo la empresa y los intereses que cubre la empresa tampoco son contractuales pero si de cumplimiento inmediato que afecta a la liquidez. En cuanto a las utilidades obtenidas por la empresa se puede observar que la actividad principal genera utilidades significativas pero al realizar desembolsos con actividades adicionales para el funcionamiento de la empresa se disminuyen las utilidades lo cual es un comportamiento normal, el problema surge en la necesidad de cubrir prestamos fuera de lo normal que incrementa los gastos y las utilidades disminuyen significativamente. La rentabilidad económica y financiera de la empresa presenta un incremento importante en el 1er semestre del año 2014 en comparación con los años anteriores principalmente utilidades generadas con recursos propios.



II.I.VI. Sistema dupont

Tabla 78: Sistema Dupont primer semestre 2012

| 1ER SEMESTRE 2012 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------|-----------|---------------|-----------|-----------------------|-----------|------------------------------|---------|-------------------------------------|
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | VENTAS | 320650,57 | | | | | | | |
| | COSTO DE VENTAS | 272171,55 | UTILIDAD NETA | -912,41 | MARGEN UTILIDAD | -0,28 | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | 19786,97 | VENTAS | 320650,57 | | | | | |
| | GASTOS | 29604,46 | | | | | RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS | -0,32 | |
| | IMPUESTOS | 0,00 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| BALANCE GENERAL | ACTIVOS CORRIENTES | 266981,75 | VENTAS | 329599,02 | ROTACION ACT. TOTALES | 1,12 | | | RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO 102,79 |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | 27425,21 | TOTAL ACTIVOS | 294406,96 | | | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | 272342,59 | TOTAL PASIVOS | 292979,37 | ACTIVO TOTAL | 294406,96 | MULTIPLICADOR APAL FINANCIER | -322,67 | |
| | PASIVO NO CORRIENTE | 20636,78 | PATRIMONIO | 1427,59 | GANA DISPONIBLE | -912,41 | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Tabla 79: Sistema Dupont primer semestre 2013

| 1ER SEMESTRE 2013 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------|-----------|---------------|-----------|-----------------------|-----------|------------------------------|--------|-------------------------------------|
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | VENTAS | 298584,19 | | | | | | | |
| | COSTO DE VENTAS | 252771,49 | UTILIDAD NETA | -3971,76 | MARGEN UTILIDAD | -1,33 | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | 30927,34 | VENTAS | 298584,19 | | | | | |
| | GASTOS | 18857,12 | | | | | RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS | -1,44 | |
| | IMPUESTOS | 0,00 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| BALANCE GENERAL | ACTIVOS CORRIENTES | 209843,37 | VENTAS | 311066,20 | ROTACION ACT. TOTALES | 1,08 | | | RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO 104,18 |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | 78085,6 | TOTAL ACTIVOS | 287928,97 | | | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | 196966,74 | TOTAL PASIVOS | 225960,24 | ACTIVO TOTAL | 287928,97 | MULTIPLICADOR APAL FINANCIER | -72,49 | |
| | PASIVO CORRIENTE | 28993,5 | PATRIMONIO | 61968,73 | GANA DISPONIBLE | -3971,76 | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Tabla 80: Sistema Dupont primer semestre 2014

| 1ER SEMESTRE 2014 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|---------------------|--|---------------|--|--------------|--|--|---------------|----------------|------------------|--|
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | VENTAS | | | | | | | | | | |
| | 434570,27 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | COSTO DE VENTAS | | UTILIDAD NETA | | MARGEN | | | | | | |
| | 368711,37 | | 15299,26935 | | UTILIDAD | | | | | | |
| | | | | | 3,52 | | | | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | | VENTAS | | | | | | | | |
| | 29250,01 | | 434570,27 | | | | | | | | |
| BALANCE GENERAL | | | | | | | | | | | |
| | GASTOS | | | | | | | RENDIMIENTO | | | |
| | 18128,67 | | | | | | | SOBRE ACTIVOS | | | |
| | | | | | | | | 3,70 | | | |
| | IMPUESTOS | | | | | | | | | | |
| | 3180,95 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| BALANCE GENERAL | ACTIVOS CORRIENTES | | VENTAS | | | | | | | RENDIMIENTO | |
| | 278706,63 | | 302555,95 | | | | | | | SOBRE PATRIMONIO | |
| | | | | | | | | | | 196,79 | |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | TOTAL ACTIVOS | | ROTACION | | | | | | |
| | 9025,41 | | 287732,04 | | ACT. TOTALES | | | | | | |
| | | | | | 1,05 | | | | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | | TOTAL PASIVOS | | | | | | | | |
| | 252911,36 | | 262702,82 | | ACTIVO TOTAL | | | | MULTIPLICADOR | | |
| BALANCE GENERAL | | | | | | | | | APAL FINANCIER | | |
| | | | | | | | | | 53,16 | | |
| | PASIVO NO CORRIENTE | | PATRIMONIO | | | | | | | | |
| | 9791,46 | | 25029,22 | | GANA DISPONI | | | | | | |
| | | | | | 5412,73 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El modelo dupont permite medir la rentabilidad de la empresa, como se observa en las tablas anteriores se obtiene el ratio de rentabilidad que generan los activos independiente de como fueron financiados con resultados favorables solamente en el año 2014, reflejandose en el nivel de ventas es decir los activos obtenidos dieron cierto grado de resultados pero no los esperados. Por lo contrario en el año 2012 y 2013 el rendimiento sobre activos es negativa debido a la gestión de la empresa en cuanto a las ventas obtenidas y los costos



incurridos siendo los últimos mayores a las ventas. Un factor principal para este resultado negativo es el manejo administrativo y de ventas en cuanto a los recursos obtenidos.

Este ratio permite comparar a la empresa con la competencia pero solamente en el año 2014 se puede establecer crecimientos importantes.

Los elementos básicos del sistema supont al ser el margen y la rotación de los activos se observa que el problema recae en el margen tanto en el año 2012 y 2013, caso contrario se presenta en el año 2014 ya se obtiene margen positivo y la rotación de los activos al ser 1.5 en comparación con los años anteriores ha tenido incremento. Un aspecto importante para mejorar los resultados del sistema dupont se puede aplicar en la rotación de activos, debido a la naturaleza del negocio los activos requeridos para generar ventas pueden ser mayores las rotaciones y acaparar grandes constructoras generando ventas puntuales y menos inversión.

II.I.VII. Punto de equilibrio

$$PE = \frac{\text{COSTOS FIJOS TOTALES}}{1 - \frac{\text{COSTOS VARIABLES TOTALES}}{\text{VENTAS TOTALES}}}$$

| | ANUAL | |
|------|-------------------------|-----------|
| 2012 | $\frac{27363,06}{0,87}$ | =31468,29 |
| 2013 | $\frac{46319,21}{0,91}$ | =50740,46 |
| 2014 | $\frac{51838,06}{0,95}$ | =54518,98 |



| 1ER SEMESTRE | | | 2DO SEMESTRE | | |
|--------------|-------------------------|-----------|--------------|-------------------------|-----------|
| 1ER SEMESTRE | | | 2DO SEMESTRE | | |
| 2012 | $\frac{6822,71}{0,87}$ | =7828,89 | 2012 | $\frac{20540,35}{0,87}$ | =23671,48 |
| 1ER SEMESTRE | | | 2DO SEMESTRE | | |
| 2013 | $\frac{23312,10}{0,92}$ | =25366,25 | 2013 | $\frac{23007,11}{0,91}$ | =25369,80 |
| 1ER SEMESTRE | | | 2DO SEMESTRE | | |
| 2014 | $\frac{24392,44}{0,95}$ | =25584,25 | 2014 | $\frac{27445,62}{0,95}$ | =28945,00 |

Por la naturaleza del negocio de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda no se puede establecer el punto de equilibrio por producto motivo por el cual los resultados presentados muestran el valor de ventas por semestre y anual para que la empresa ni gane ni pierda es decir cubra sus costos fijos y variables. Estos son valores importantes para la toma de decisiones de la empresa.

II.II. PROPUESTA DEL DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO PARA IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA.

II.II.I. Misión financiera:

Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Es una empresa privada que basa sus actividades en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales obteniendo utilidades centradas en la actividad principal como es la comercialización de materiales para la construcción.

II.II.II. Visión financiera:

Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Implementara un plan financiero para el 1er semestre del año 2015 obteniendo resultados favorables y mejorando la imagen de la empresa para los acreedores en un 30%, siendo una de las primeras en el mercado con un manejo eficiente y rentable de sus recursos financieros, acaparando los clientes principales en el ámbito ferretero.



II.II.III. Objetivo financiero:

1. Implementar el análisis financiero con ratios referentes a cada ámbito de la empresa.
2. Evaluar mensualmente el cumplimiento de obligaciones de la empresa.
3. Establecer métodos de evaluación mensual de proveedores.
4. Evaluar los resultados del plan financiero y dar seguimiento al cumplimiento del mismo de forma semestral.

II.II.IV. Estrategias financieras:

Luego de los resultados obtenidos en los diferentes ámbitos de la empresa se establecen las siguientes estrategias.

1. Es necesario implementar nuevas políticas de cobro a clientes e incentivar con promociones y descuentos adicionales en sus compras al contado y compras pagadas dentro del plazo establecido.
2. Es necesario implementar nuevas políticas de compras para por medio de estas poder controlar el inventario y mantenerse con un buen stock para que este no sea un problema en las ventas como lo fue en el periodo 2012-2013.
3. Es indispensable implementar un sistema de gestión de bancos para así poder mantenerse dentro del margen aceptable de gastos financieros y no seguir contribuyendo a un mal historial bancario por otra parte para que los requerimientos futuros de créditos bancarios no sean rechazados.
4. Es necesario implementar nuevas políticas de cuentas por pagar en las cuales se programen los pagos acorde a los plazos establecidos por los proveedores con el fin de optimizar recursos y no pagar intereses por mora.
5. Establecer el monto de préstamos a terceros y evaluar opciones de adquirir créditos contractuales con las mejores opciones que ofrece el mercado, para eliminar gastos innecesarios y realizar inversiones con beneficios asegurados.



6. Establecer reglamentos de cobranza para cumplir con el crédito otorgado a los clientes de 30 días y disminuir en un 30% las cuentas incobrables.
7. Realizar análisis de costos y beneficios de cada proveedor para seleccionar a los mejores postores en cuanto a crédito no menor a 60 días y costos bajos en un 2% a los actuales.
8. Establecer cronograma de capacitación al personal en cuanto a ventas, atención al cliente, compras y análisis de costos; en cuanto a ventas centrarse en constructoras y arquitectos que son ingresos seguros y altos para mejorar la liquidez de la empresa y cumplir con las obligaciones.
9. Cada empleado deberá realizar análisis mensuales de cumplimiento de metas y resultados obtenidos para que la administración pueda tomar decisiones acertadas.

II.II.V. Parámetros de cálculo:

Para la implementación del plan financiero se realizaron los presupuestos necesarios para analizar la información y elaborar los estados financieros proforma con los cuales se establecerá la propuesta para hacer que los resultados de la empresa sean eficientes y rentables.

PRESUPUESTO DE VENTAS

Tabla 81: Presupuesto de ventas

| VENTAS SEMESTRALES | | | | | |
|--|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | |
| ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
| 66630,43 | 79225,87 | 69234,67 | 74768,82 | 66188,79 | 78521,69 |
| 1. Se espera que las ventas incrementen semestralmente en un 30% | | | | | |
| PRESUPUESTO DE VENTAS SEMESTRAL | | | | | |
| PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | |
| ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
| 86619,56 | 102993,63 | 90005,07 | 97199,47 | 86045,43 | 102078,20 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



PRESUPUESTO DE COSTO DE VENTAS

Tabla 82: Presupuesto de costo de ventas

| | | | | | | | |
|-----------------|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| COSTO DE VENTAS | COSTO DE VENTAS | 84,85% | | | | | |
| | COMPRAS | 81,85% | | | | | |
| | Descuentos en Compras | -0,41% | | | | | |
| | Diferencia de Precios | -0,08% | | | | | |
| | Transporte de Fabrica | 3,40% | | | | | |
| | Regalias En Compras | 0,09% | | | | | |
| | Descuento En Compras Sin N/C | 0,00% | | | | | |
| | PRESUPUESTO DE GASTOS DE VENTAS SEMESTRAL | | | | | | |
| | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | | |
| | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | |
| | 73492,41 | 87385,00 | 76364,85 | 82468,94 | 73005,29 | 86608,30 | |
| | COMPRAS | 70895,71 | 84297,44 | 73666,66 | 79555,07 | 70425,80 | 83548,18 |
| | Descuentos en Compras | -356,45 | -423,83 | -370,38 | -399,99 | -354,09 | -420,06 |
| | Diferencia de Precios | -69,75 | -82,94 | -72,48 | -78,27 | -69,29 | -82,20 |
| | Transporte de Fabrica | 2945,98 | 3502,88 | 3061,13 | 3305,81 | 2926,46 | 3471,74 |
| | Regalias En Compras | 76,91 | 91,45 | 79,92 | 86,31 | 76,40 | 90,64 |
| | Descuento En Compras Sin N/C | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

PRESUPUESTO GASTO DE VENTAS

Tabla 83: Presupuesto de gasto de ventas

| | | | | | | | |
|-----------------|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| GASTOS DE VENTA | GASTOS DE VENTA | 6,73% | | | | | |
| | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNE | 2,45% | | | | | |
| | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incl | 0,14% | | | | | |
| | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIC | 0,00% | | | | | |
| | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 0,58% | | | | | |
| | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 0,09% | | | | | |
| | OTROS GASTOS | 3,48% | | | | | |
| | PRESUPUESTO DE GASTOS DE VENTAS SEMESTRAL | | | | | | |
| | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | | |
| | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | |
| | 5830,18 | 6932,28 | 6058,05 | 6542,29 | 5791,54 | 6870,67 | |
| | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN | 2120,00 | 2520,75 | 2202,86 | 2378,94 | 2105,94 | 2498,34 |
| | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (inc | 121,40 | 144,34 | 126,14 | 136,22 | 120,59 | 143,06 |
| | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 498,33 | 592,54 | 517,81 | 559,20 | 495,03 | 587,27 |
| | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 77,91 | 92,63 | 80,95 | 87,42 | 77,39 | 91,81 |
| | OTROS GASTOS | 3012.55 | 3582.03 | 3130.29 | 3380.51 | 2992.58 | 3550.19 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



PRESUPUESTO GASTO ADMINISTRATIVO

Tabla 84: Presupuesto de gasto administrativo

| | | | | | | |
|-----------------------------------|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 3,98% | | | | |
| | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN | 1,58% | | | | |
| | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in | 0,12% | | | | |
| | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC | 0,00% | | | | |
| | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMP | 0,07% | | | | |
| | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJA | 0,00% | | | | |
| | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 0,45% | | | | |
| | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNIC | 0,27% | | | | |
| | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTF | 0,67% | | | | |
| | DEPRECIACIONES: | 0,31% | | | | |
| | OTROS GASTOS | 0,23% | | | | |
| | PRESUPUESTO DE GASTOS DE ADMINISTRATIVOS SEMESTRAL | | | | | |
| | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | |
| | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 3211,74 | 3818,87 | 3337,28 | 3604,03 | 3190,46 | 3784,93 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUN | 1372,27 | 1631,68 | 1425,91 | 1539,89 | 1363,18 | 1617,18 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (in | 102,78 | 122,21 | 106,80 | 115,33 | 102,10 | 121,12 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZAC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMP | 63,78 | 75,84 | 66,28 | 71,57 | 63,36 | 75,17 |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 389,97 | 463,69 | 405,21 | 437,60 | 387,39 | 459,57 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNI | 230,54 | 274,12 | 239,55 | 258,70 | 229,01 | 271,68 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OT | 578,85 | 688,27 | 601,47 | 649,55 | 575,01 | 682,15 |
| DEPRECIACIONES: | 271,08 | 322,32 | 281,67 | 304,19 | 269,28 | 319,45 |
| OTROS GASTOS | 202,48 | 240,75 | 210,39 | 227,21 | 201,13 | 238,61 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

PRESUPUESTO GASTO FINANCIERO

Tabla 85: Presupuesto de gasto financiero

| | | | | | | |
|------------------------------------|--|---------|--------|--------|-------|--------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | GASTOS FINANCIEROS | 0,12% | | | | |
| | Intereses Bancarios | 0,000% | | | | |
| | intereses por sobregiros bancarios | 0,108% | | | | |
| | COMISIONES | 0,004% | | | | |
| | Comisiones Bancarias | 0,004% | | | | |
| | PRESUPUESTO DE GASTOS DE ADMINISTRATIVOS SEMESTRAL | | | | | |
| | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | |
| | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
| | 96,94 | 115,27 | 100,73 | 108,78 | 96,30 | 114,24 |
| | Intereses Bancarios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| intereses por sobregiros bancarios | 93,31 | 110,94 | 96,95 | 104,70 | 92,69 | 109,96 |
| Comisiones Bancarias | 3,63 | 4,32 | 3,78 | 4,08 | 3,61 | 4,28 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

PRESUPUESTO CTAS POR COBRAR

Tabla 86: Presupuesto de cuentas por cobrar

| | |
|---|-----|
| LAS VENTAS AL CONTADO REPRESENTAN EL | 45% |
| LAS VENTAS A CREDITO A 30 DIAS REPRESENTAN EL | 30% |
| LAS VENTAS A CREDITO A 45 DIAS REPRESENTAN EL | 20% |
| LAS VENTAS A CREDITO A 60 DIAS REPRESENTAN EL | 5% |

| PRESUPUESTO DE CUENTAS POR COBRAR SEMESTRAL | | | | | | |
|---|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | | |
| | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO |
| Ventas: | 86619,56 | 102993,63 | 90005,07 | 97199,47 | 86045,43 | 102078,20 |
| Ventas de contado | 38978,80 | 46347,13 | 40502,28 | 43739,76 | 38720,44 | 45935,19 |
| Crédito 30 días | 25900,49 | 25985,87 | 30898,09 | 27001,52 | 29159,84 | 25813,63 |
| Crédito 30-45 días | 12963,09 | 17267,00 | 17323,91 | 20598,73 | 18001,01 | 19439,89 |
| Crédito 46-60 días | 3240,77 | 4316,75 | 4330,98 | 5149,68 | 4500,25 | 4859,97 |
| | 81083,16 | 93916,75 | 93055,26 | 96489,69 | 90381,55 | 96048,68 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

PRESUPUESTO DE CAJA

Tabla 87: Presupuesto de caja

| PRESUPUESTO DE CAJA ICI RIVAS ENERO 2015 A JUNIO 2015 | | | | | | | |
|---|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| MESES | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | | |
| DETALLE | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | PRIMER SEMESTRE 2014 |
| INGRESOS OPERACIONALES: | | | | | | | |
| Ventas: | 86.619,56 | 102.993,63 | 90.005,07 | 97.199,47 | 86.045,43 | 102.078,20 | |
| Ventas de contado | 38.978,80 | 46.347,13 | 40.502,28 | 43.739,76 | 38.720,44 | 45.935,19 | LAS VENTAS AL CONTADO REPRESENTAN 45% |
| Crédito 30 días | 25.900,49 | 25.985,87 | 30.898,09 | 27.001,52 | 29.159,84 | 25.813,63 | LAS VENTAS A CREDITO A 30 DIAS REPRESENTAN 30% |
| Crédito 30-45 días | 12.963,09 | 17.267,00 | 17.323,91 | 20.598,73 | 18.001,01 | 19.439,89 | LAS VENTAS A CREDITO A 45 DIAS REPRESENTAN 20% |
| Crédito 46-60 días | 3.240,77 | 4.316,75 | 4.330,98 | 5.149,68 | 4.500,25 | 4.859,97 | LAS VENTAS A CREDITO A 60 DIAS REPRESENTAN 5% |
| TOTAL INGRESOS OPERACIONALES | 81.083,16 | 93.916,75 | 93.055,26 | 96.489,69 | 90.381,55 | 96.048,68 | |
| EGRESOS OPERACIONALES: | | | | | | | |
| Costo de Ventas | 73.492,41 | 87.385,00 | 76.364,85 | 82.468,94 | 73.005,29 | 86.608,30 | |
| COMPRAS | 70.895,71 | 84.297,44 | 73.666,66 | 79.555,07 | 70.425,80 | 83.548,18 | 81,85% |
| Descuentos en Compras | -356,45 | -423,83 | -370,38 | -399,99 | -354,09 | -420,06 | -0,41% |
| Diferencia de Precios | -69,75 | -82,94 | -72,48 | -78,27 | -69,29 | -82,20 | -0,08% |
| Transporte de Fabrica | 2.945,98 | 3.502,88 | 3.061,13 | 3.305,81 | 2.926,46 | 3.471,74 | 3,40% |
| Regalias En Compras | 76,91 | 91,45 | 79,92 | 86,31 | 76,40 | 90,64 | 0,09% |
| Descuento En Compras Sin N/C | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Gastos en Ventas | 5.830,18 | 6.932,28 | 6.058,05 | 6.542,29 | 5.791,54 | 6.870,67 | |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 2.120,00 | 2.520,75 | 2.202,86 | 2.378,94 | 2.105,94 | 2.498,34 | 2,45% |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 121,40 | 144,34 | 126,14 | 136,22 | 120,59 | 143,06 | 0,14% |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 498,33 | 592,54 | 517,81 | 559,20 | 495,03 | 587,27 | 0,58% |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 77,91 | 92,63 | 80,95 | 87,42 | 77,39 | 91,81 | 0,09% |
| OTROS GASTOS | 3.012,55 | 3.582,03 | 3.130,29 | 3.380,51 | 2.992,58 | 3.550,19 | 3,48% |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 3.211,74 | 3.818,87 | 3.337,28 | 3.604,03 | 3.190,46 | 3.784,93 | |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 1.372,27 | 1.631,68 | 1.425,91 | 1.539,89 | 1.363,18 | 1.617,18 | 1,58% |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | 102,78 | 122,21 | 106,80 | 115,33 | 102,10 | 121,12 | 0,12% |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 63,78 | 75,84 | 66,28 | 71,57 | 63,36 | 75,17 | 0,07% |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 389,97 | 463,69 | 405,21 | 437,60 | 387,39 | 459,57 | 0,45% |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 230,54 | 274,12 | 239,55 | 258,70 | 229,01 | 271,68 | 0,27% |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 578,85 | 688,27 | 601,47 | 649,55 | 575,01 | 682,15 | 0,67% |
| DEPRECIACIONES: | 271,08 | 322,32 | 281,67 | 304,19 | 269,28 | 319,45 | 0,31% |
| OTROS GASTOS | 202,48 | 240,75 | 210,39 | 227,21 | 201,13 | 238,61 | 0,23% |
| TOTAL EGRESOS OPERACIONALES | 82.534,33 | 98.136,16 | 85.760,18 | 92.615,26 | 81.987,28 | 97.263,90 | |
| FLUJO OPERATIVO DE CAJA | -1.451,17 | -4.219,41 | 7.295,09 | 3.874,43 | 8.394,27 | -1.215,22 | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES: | | | | | | | |
| Interes Ganado en Cuenta | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 | 0,0001% |
| Otros Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0000% |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | 0,06 | 0,07 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,07 | |
| EGRESOS NO OPERACIONALES | | | | | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | 96,94 | 115,27 | 100,73 | 108,78 | 96,30 | 114,24 | |

PASAN

**VIENEN**

| | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------|
| Intereses Bancarios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,000% |
| Intereses por sobregiros bancarios | 93,31 | 110,94 | 96,95 | 104,70 | 92,69 | 109,96 | 0,108% |
| Comisiones Bancarias | 3,63 | 4,32 | 3,78 | 4,08 | 3,61 | 4,28 | 0,004% |
| PRESTAMOS A LARGO PLAZO | 1.937,88 | 1.869,09 | 2.249,43 | 2.495,75 | 2.914,69 | 2.963,03 | |
| Cooperativa JEP (Sonia Rivas) | 569,128 | 548,923 | 660,625 | 732,966 | 856,001 | 870,200 | |
| Cooperativa JEP (Caty Rivas) | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Cooperativa JEP (Sonia Rivas Empresa) | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Banco De Guayaquil (Caty Rivas) | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Banco De Guayaquil (Empresa Aveo) | 237,290 | 228,866 | 275,438 | 305,600 | 356,898 | 362,818 | |
| Cooperativa Provida (Caty Rivas) | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Cooperativa Jardin Azuayo (Sonia Rivas) | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Banco De Machala Prestamo | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | |
| Banco De Guayaquil (Empresa camion) | 723,314 | 697,635 | 839,599 | 931,539 | 1087,905 | 1105,951 | |
| Coop Alfonso Jaramillo Prestamo#1497341 | 408,151 | 393,661 | 473,769 | 525,648 | 613,883 | 624,066 | |
| OTROS GASTOS | 65,58 | 77,97 | 68,14 | 73,59 | 65,14 | 77,28 | |
| Estibaje No Deducible | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,000% |
| Intereses Pagados | 32,63 | 38,79 | 33,90 | 36,61 | 32,41 | 38,45 | 0,038% |
| Retenciones Asumidas | 24,29 | 28,88 | 25,23 | 27,25 | 24,12 | 28,62 | 0,028% |
| Faltantes de Caja | 3,68 | 4,38 | 3,83 | 4,13 | 3,66 | 4,34 | 0,004% |
| Otros Gastos no Financieros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,000% |
| Intereses y Multas de Impuestos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,000% |
| Gastos no Deducibles N/D | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,000% |
| GASTOS TRIBUTARIOS | 4,34 | 5,16 | 4,51 | 4,87 | 4,31 | 5,11 | 0,005% |
| Gastos no deducibles | 0,56 | 0,66 | 0,58 | 0,62 | 0,55 | 0,66 | 0,001% |
| Multas vehiculares n/d | 0,09 | 0,11 | 0,09 | 0,10 | 0,09 | 0,11 | 0,000% |
| TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES | 2.100,40 | 2.062,32 | 2.418,30 | 2.678,12 | 3.076,13 | 3.154,56 | |
| FLUJO NO OPERATIVO DE CAJA | -2.100,34 | -2.062,26 | -2.418,24 | -2.678,06 | -3.076,07 | -3.154,49 | |
| FLUJO DE CAJA NETO | -3.551,51 | -6.281,67 | 4.876,84 | 1.196,37 | 5.318,20 | -4.369,70 | |
| (+) Saldo inicial de caja | 47.290,05 | 43.738,54 | 37.456,87 | 42.333,71 | 43.530,08 | 48.848,28 | |
| (-) SALDO FINAL DE CAJA | 43.738,54 | 37.456,87 | 42.333,71 | 43.530,08 | 48.848,28 | 44.478,58 | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

- Se espera un incremento de 2.88 de aportes de los socios.

II.II.VI. Estados financieros proforma**Anexo 7.**

A continuación se presenta los estados financieros obtenidos para el primer semestre del año 2015.

ESTADO DE RESULTADOS PROFORMA

Tabla 88: Estado de resultados proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | PRIMER SEMESTRE 2015 |
|----------------------|--|----------------------|
| 4 | INGRESOS | 564941,73 |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 564941,35 |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 603517,99 |
| 4.1.01.01 | VENTA DE BIENES | 603517,99 |
| 4.1.01.01.001 | VENTA DE BIENES | 603517,99 |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 |
| 4.1.08.01 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 |
| 4.1.08.01.001 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 |
| 4.1.09.01 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 |
| 4.1.09.01.001 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 |
| 4.1.10.01 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 |
| 4.1.10.01.001 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 0,38 |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 |
| 4.2.02.01 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 |
| 4.2.02.01.001 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 |

PASAN



VIENEN

| | | |
|---------------|---|-----------|
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,03 |
| 4.2.05.01 | OTRAS RENTAS | 0,03 |
| 4.2.05.01.001 | OTRAS RENTAS | 0,03 |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 540917,43 |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 479325,10 |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS | 479325,10 |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS | 479325,10 |
| 5.1.01.02.001 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS | 479325,10 |
| | UTILIDAD BRUTA | 85616,25 |
| 5.2 | GASTOS | 61592,33 |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 38025,04 |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 13826,84 |
| 5.2.01.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 13826,84 |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 791,75 |
| 5.2.01.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 791,75 |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 |
| 5.2.01.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 3250,18 |
| 5.2.01.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 3250,18 |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 508,11 |
| 5.2.01.11.001 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 508,11 |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 19648,16 |
| 5.2.01.26.001 | OTROS GASTOS | 19648,16 |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 47591,21 |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 22507,33 |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 8950,12 |
| 5.2.02.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 8950,12 |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 670,33 |
| 5.2.02.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 670,33 |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 |
| 5.2.02.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 416,00 |
| 5.2.02.04.001 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 416,00 |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS | 1560,00 |
| 5.2.02.05.001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS | 1560,00 |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AL | 0,00 |
| 5.2.02.06.001 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AL | 0,00 |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2543,43 |
| 5.2.02.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2543,43 |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 1503,61 |
| 5.2.02.17.001 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 1503,61 |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 3775,29 |
| 5.2.02.19.001 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 3775,29 |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 1767,99 |
| 5.2.02.20.001 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1767,99 |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 1320,57 |
| 5.2.02.26.001 | OTROS GASTOS | 1320,57 |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 632,26 |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 608,56 |
| 5.2.03.01.001 | INTERESES | 608,56 |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 23,70 |
| 5.2.03.02.001 | COMISIONES | 23,70 |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 427,70 |
| 5.2.04.02 | OTROS | 427,70 |
| 5.2.04.02.001 | OTROS | 427,70 |
| | | |
| | TOTAL INGRESOS | 564941,73 |
| | TOTAL EGRESOS | 540917,43 |
| | | 24024,30 |

PASAN



VIENEN

| | | |
|--|-----------------------------|----------|
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | 24024,30 |
| | 15% PART TRABAJADORES | 3603,65 |
| | UAI | 20420,66 |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 4492,54 |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | 15928,11 |
| | 5% RESERVA LEGAL | 796,41 |
| | UTILIDAD NETA | 15131,71 |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

ESTADO DE SITUACION PROFORMA

Tabla 89: Estado de situación financiera proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | PRIMER SEMESTRE 2015 |
|---------------|---|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 1433844,43 |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 1388868,44 |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 344.115,04 |
| 1.1.01.01 | CAJA | 260386,06 |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | 260386,06 |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 83728,98 |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | 83728,98 |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 363296,17 |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 362187,59 |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | 362187,59 |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1108,58 |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1108,58 |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 611801,98 |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMERCIALES | 208575,02 |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMERCIALES | 208575,02 |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 403226,95 |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 403226,95 |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 45145,52 |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 31118,14 |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 31118,14 |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 14027,39 |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 14027,39 |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 24509,73 |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 3126,65 |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 3126,65 |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 5858,67 |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 5858,67 |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 15524,41 |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 15524,41 |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 44975,99 |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 44975,99 |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0,00 |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 18742,85 |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | 18742,85 |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 32635,39 |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 32635,39 |

PASAN



VIENEN

| | | |
|---------------|--|------------|
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP | -6402,25 |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIP | -6402,25 |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 0,00 |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONI | 0,00 |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONI | 0,00 |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 |
| 2 | PASIVO | 1309099,96 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 1260307,19 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 721103,77 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 721103,77 |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | 721103,77 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 280179,57 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 280179,57 |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | 280179,57 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 75458,36 |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 36300,05 |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 36300,05 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 17000,23 |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | 17000,23 |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 22158,09 |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 22158,09 |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMP | 0,00 |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 48792,78 |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 6373,26 |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 6373,26 |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | 6373,26 |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 42419,52 |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 42419,52 |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | 42419,52 |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 124744,47 |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZA | 3598,38 |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZA | 3598,38 |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZA | 3598,38 |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZA | 3598,38 |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0,00 |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 32639,91 |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION P | 57322,84 |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION P | 57322,84 |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION P | 57322,84 |

PASAN



VIENEN

| | | |
|---------------|------------------------------|------------|
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 24024,30 |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 |
| | | |
| | TOTAL ACTIVO | 1433844,43 |
| | | |
| | TOTAL PASIVO | 1309099,96 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 124744,47 |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 1433844,43 |
| | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

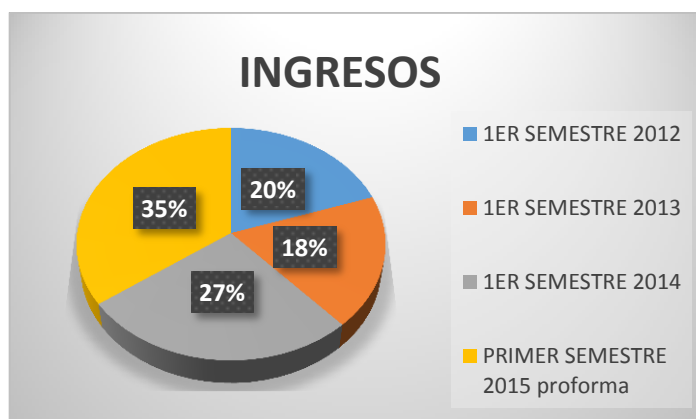


CAPITULO III. IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN FINANCIERO

III.I PRESENTACION DEL DISEÑO DEL PLAN FINANCIERO A IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA

III.I.I. Análisis de estados de resultados proforma.

Tabla 90: Ingresos

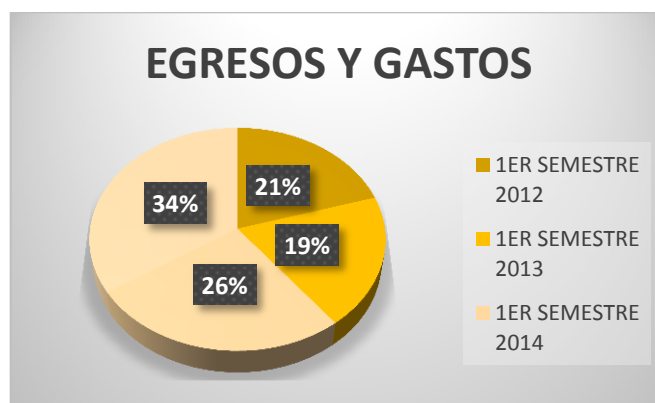


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los ingresos tendrán un incremento importante de 8% debido a la naturaleza del negocio como es la construcción.

Tabla 91: Egresos y gastos



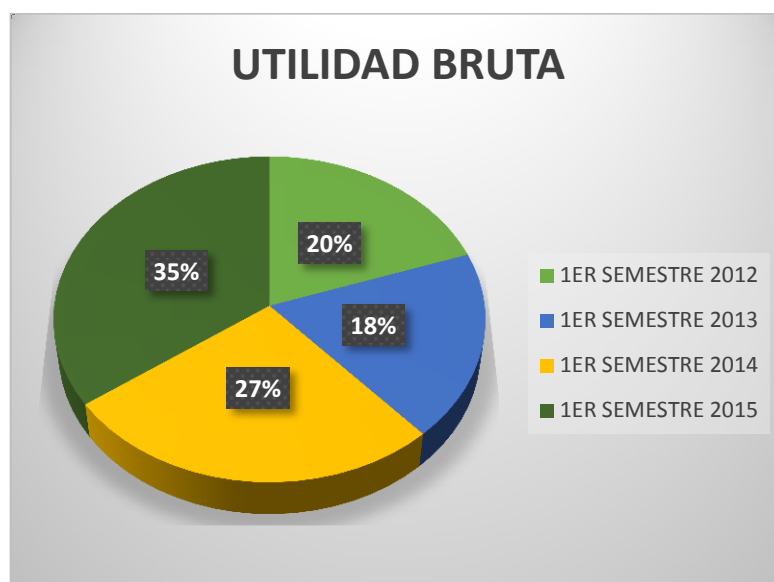
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Los egresos también tendrán un incremento importante de 8% debido a la necesidad que incurre la empresa.

Tabla 92: Utilidad bruta



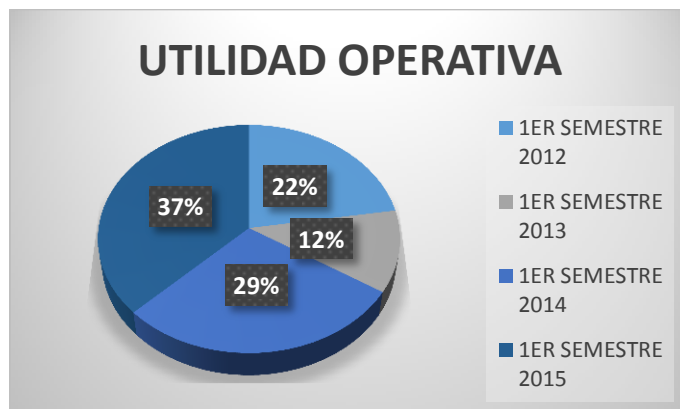
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La utilidad obtenida por la actividad principal de la empresa para el 1er semestre 2015 se presume un incremento importante.



Tabla 93: Utilidad operativa

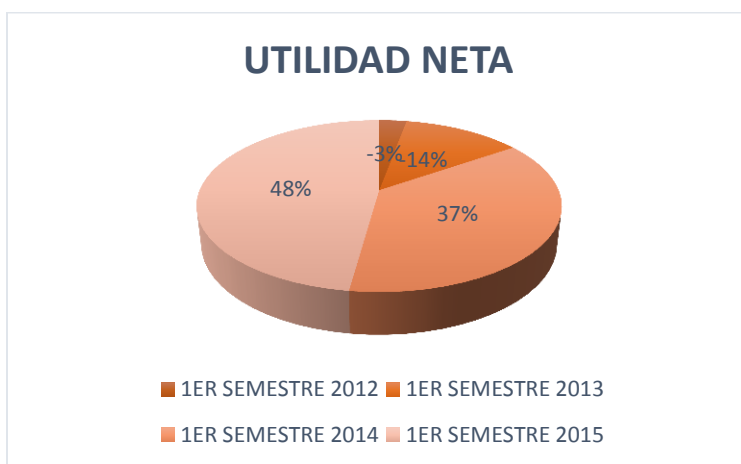


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Con el funcionamiento normal para el 1er semestre 2015 se presume una utilidad importante con un incremento significativo pero no muy aceptado por los socios de la empresa.

Tabla 94: Utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

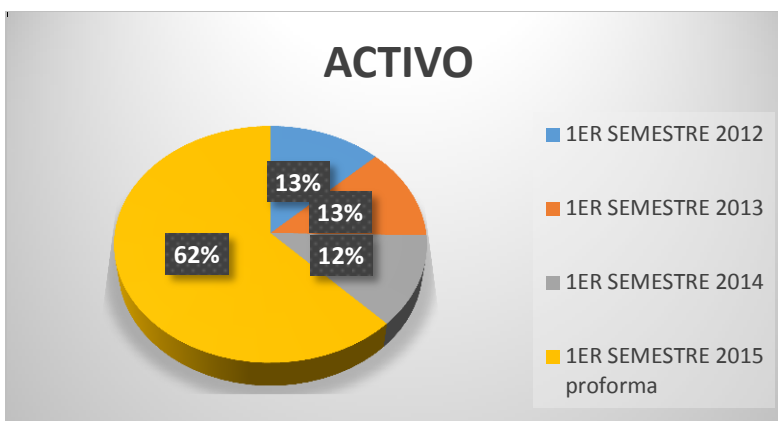
Elaborado por: Autores

Al cumplir con todas las obligaciones de la empresa se presume un incremento de la utilidad del 11%.



III.I.II. Análisis de estados de situación financiera proforma.

Tabla 95: Activo

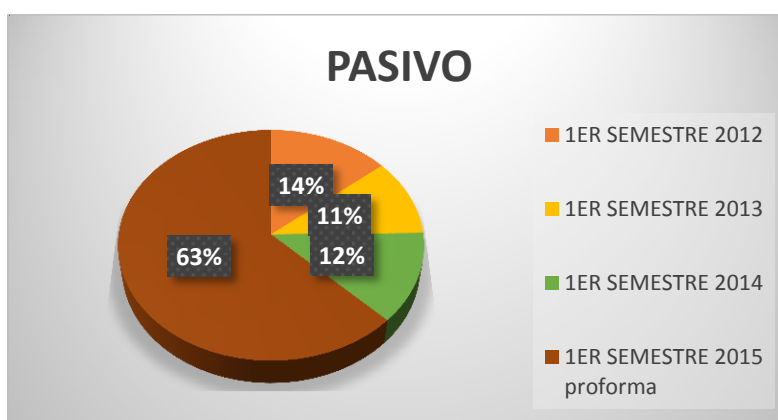


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El activo tendrá un comportamiento importante debido a que se está afectando directamente con las estrategias.

Tabla 96: Pasivo



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

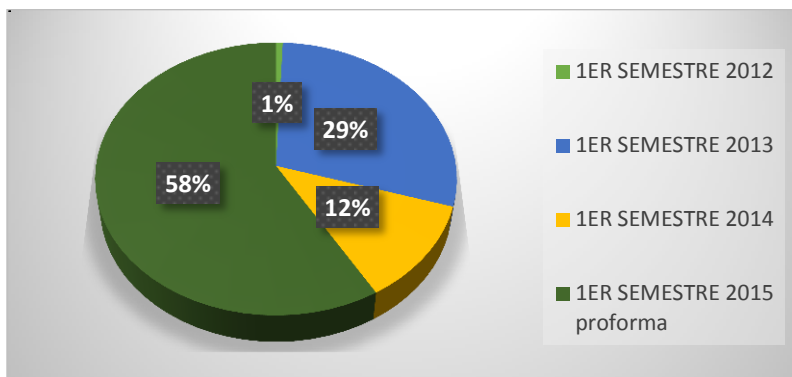
En el pasivo tendrá un comportamiento similar con el activo debido a los presupuestos establecidos.

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



Tabla 97: Patrimonio



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Si se tiene un incremento proporcional en el activo y pasivo se refleja también en el patrimonio, que presenta un movimiento normal.

III.II. ANALISIS FINANCIERO PRESUPUESTAL

III.II.I. Tendencias

III.II.I.I. Análisis Vertical de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral

Tabla 98: Análisis vertical estado resultados proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | PRIMER SEMESTRE 2015 | 1ER SEMESTRE 2015 |
|---------------|---|----------------------|-------------------|
| 4 | INGRESOS | 564941,73 | 100,0000% |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 564941,35 | 99,9999% |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 603517,99 | 106,8284% |
| 4.1.01.01 | VENTA DE BIENES | 603517,99 | 106,8284% |
| 4.1.01.01.001 | VENTA DE BIENES | 603517,99 | 106,8284% |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 | 0,0115% |
| 4.1.08.01 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 | 0,0115% |
| 4.1.08.01.001 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 64,78 | 0,0115% |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 | -1,8922% |
| 4.1.09.01 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 | -1,8922% |
| 4.1.09.01.001 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -10689,92 | -1,8922% |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 | -4,9477% |
| 4.1.10.01 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 | -4,9477% |
| 4.1.10.01.001 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -27951,50 | -4,9477% |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 0,38 | 0,0001% |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 | 0,0001% |
| 4.2.02.01 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 | 0,0001% |
| 4.2.02.01.001 | INTERESES FINANCIEROS | 0,35 | 0,0001% |
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,03 | 0,0000% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| \$ | EGRESOS Y GASTOS | 540917,43 | 95,7475% |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 479325,10 | 84,8451% |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI | 479325,10 | 84,8451% |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PR | 479325,10 | 84,8451% |
| 5.1.01.02.001 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PR | 479325,10 | 84,8451% |
| | UTILIDAD BRUTA | 85616,25 | 15,1549% |
| 5.2 | GASTOS | 61592,33 | 10,9024% |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 38025,04 | 6,7308% |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 13826,84 | 2,4475% |
| 5.2.01.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 13826,84 | 2,4475% |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 791,75 | 0,1401% |
| 5.2.01.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 791,75 | 0,1401% |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,0000% |
| 5.2.01.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,0000% |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 3250,18 | 0,5753% |
| 5.2.01.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 3250,18 | 0,5753% |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 508,11 | 0,0899% |
| 5.2.01.11.001 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 508,11 | 0,0899% |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 19648,16 | 3,4779% |
| 5.2.01.26.001 | OTROS GASTOS | 19648,16 | 3,4779% |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 47591,21 | 8,4241% |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 22507,33 | 3,9840% |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 8950,12 | 1,5843% |
| 5.2.02.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 8950,12 | 1,5843% |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 670,33 | 0,1187% |
| 5.2.02.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 670,33 | 0,1187% |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,0000% |
| 5.2.02.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,0000% |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 416,00 | 0,0736% |
| 5.2.02.04.001 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 416,00 | 0,0736% |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON | 1560,00 | 0,2761% |
| 5.2.02.05.001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON | 1560,00 | 0,2761% |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AL | 0,00 | 0,0000% |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2543,43 | 0,4502% |
| 5.2.02.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 2543,43 | 0,4502% |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 1503,61 | 0,2662% |
| 5.2.02.17.001 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 1503,61 | 0,2662% |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 3775,29 | 0,6683% |
| 5.2.02.19.001 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 3775,29 | 0,6683% |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 1767,99 | 0,3130% |
| 5.2.02.20.001 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 1767,99 | 0,3130% |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 1320,57 | 0,2338% |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 632,26 | 0,1119% |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 608,56 | 0,1077% |
| 5.2.03.01.001 | INTERESES | 608,56 | 0,1077% |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 23,70 | 0,0042% |
| 5.2.03.02.001 | COMISIONES | 23,70 | 0,0042% |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 427,70 | 0,0757% |
| 5.2.04.02 | OTROS | 427,70 | 0,0757% |
| 5.2.04.02.001 | OTROS | 427,70 | 0,0757% |
| | | | 0,0000% |
| | TOTAL INGRESOS | 564941,73 | 100,0000% |
| | TOTAL EGRESOS | 540917,43 | 95,7475% |
| | | 24024,30 | 4,2525% |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,0000% |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | 24024,30 | 4,2525% |
| | 15% PART TRABAJADORES | 3603,65 | 0,6379% |
| | UAI | 20420,66 | 3,6146% |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 4492,54 | 0,7952% |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | 15928,11 | 2,8194% |
| | 5% RESERVA LEGAL | 796,41 | 0,1410% |
| | UTILIDAD NETA | 15131,71 | 2,6785% |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

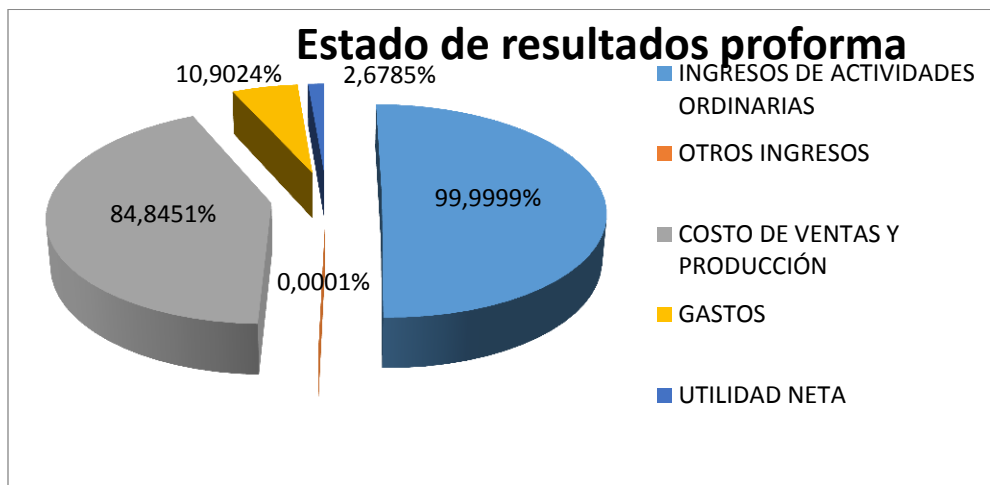
Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



Tabla 99: Análisis vertical estado resultados proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Se observa que las actividades ordinarias de la empresa representan el 99.99%, los otros ingresos representan el 0.0001%, los costos de ventas y producción representan el 84.84%, los gastos representan el 10.90% del total de gastos y la utilidad neta representa el 2.67% en relación al total de ingresos en el primer semestre del año 2015.

III.II.I.II. Análisis Horizontal de Estado de Resultados 2012-2013-2014 semestral

Tabla 100: Análisis horizontal estado resultados proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | Variacion Absoluta ENERO - FEBRERO | Variacion Relativa ENERO- FEBRERO | Variacion Absoluta FEBRERO - MARZO | Variacion Relativa FEBRERO- MARZO | Variacion Absoluta MARZO - ABRIL | Variacion Relativa MARZO- ABRIL | Variacion Absoluta ABRIL- MAYO | Variacion Relativa ABRIL- MAYO | Variacion Absoluta MAYO- JUNIO | Variacion Relativa MAYO- JUNIO |
|---------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 4 | INGRESOS | 16374,08 | 18,90% | -12988,57 | -12,61% | 7194,40 | 7,99% | -11154,05 | -11,48% | 16032,78 | 18,63% |
| 4.1 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 16374,07 | 18,90% | -12988,56 | -12,61% | 7194,40 | 7,99% | -11154,04 | -11,48% | 16032,77 | 18,63% |
| 4.1.01 | VENTA DE BIENES | 17492,16 | 18,90% | -13875,48 | -12,61% | 7685,66 | 7,99% | -11915,69 | -11,48% | 17127,56 | 18,63% |
| 4.1.01.01 | VENTA DE BIENES | 17492,16 | 18,90% | -13875,48 | -12,61% | 7685,66 | 7,99% | -11915,69 | -11,48% | 17127,56 | 18,63% |
| 4.1.01.01.001 | VENTA DE BIENES | 17492,16 | 18,90% | -13875,48 | -12,61% | 7685,66 | 7,99% | -11915,69 | -11,48% | 17127,56 | 18,63% |
| 4.1.08 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA | 1,88 | 18,90% | -1,49 | -12,61% | 0,82 | 7,99% | -1,28 | -11,48% | 1,84 | 18,63% |
| 4.1.08.01 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA | 1,88 | 18,90% | -1,49 | -12,61% | 0,82 | 7,99% | -1,28 | -11,48% | 1,84 | 18,63% |
| 4.1.08.01.001 | OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINA | 1,88 | 18,90% | -1,49 | -12,61% | 0,82 | 7,99% | -1,28 | -11,48% | 1,84 | 18,63% |
| 4.1.09 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -309,83 | 18,90% | 245,77 | -12,61% | -136,13 | 7,99% | 211,06 | -11,48% | -303,37 | 18,63% |
| 4.1.09.01 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -309,83 | 18,90% | 245,77 | -12,61% | -136,13 | 7,99% | 211,06 | -11,48% | -303,37 | 18,63% |
| 4.1.09.01.001 | (-) DESCUENTO EN VENTAS | -309,83 | 18,90% | 245,77 | -12,61% | -136,13 | 7,99% | 211,06 | -11,48% | -303,37 | 18,63% |
| 4.1.10 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -810,14 | 18,90% | 642,63 | -12,61% | -355,96 | 7,99% | 551,87 | -11,48% | -793,25 | 18,63% |
| 4.1.10.01 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -810,14 | 18,90% | 642,63 | -12,61% | -355,96 | 7,99% | 551,87 | -11,48% | -793,25 | 18,63% |
| 4.1.10.01.001 | (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -810,14 | 18,90% | 642,63 | -12,61% | -355,96 | 7,99% | 551,87 | -11,48% | -793,25 | 18,63% |
| 4.2 | OTROS INGRESOS | 0,01 | 18,90% | -0,01 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | -0,01 | -11,48% | 0,01 | 18,63% |
| 4.2.02 | INTERESES FINANCIEROS | 0,01 | 18,90% | -0,01 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | -0,01 | -11,48% | 0,01 | 18,63% |
| 4.2.02.01 | INTERESES FINANCIEROS | 0,01 | 18,90% | -0,01 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | -0,01 | -11,48% | 0,01 | 18,63% |
| 4.2.02.01.001 | INTERESES FINANCIEROS | 0,01 | 18,90% | -0,01 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | -0,01 | -11,48% | 0,01 | 18,63% |
| 4.2.05 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 18,90% | 0,00 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | 0,00 | -11,48% | 0,00 | 18,63% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

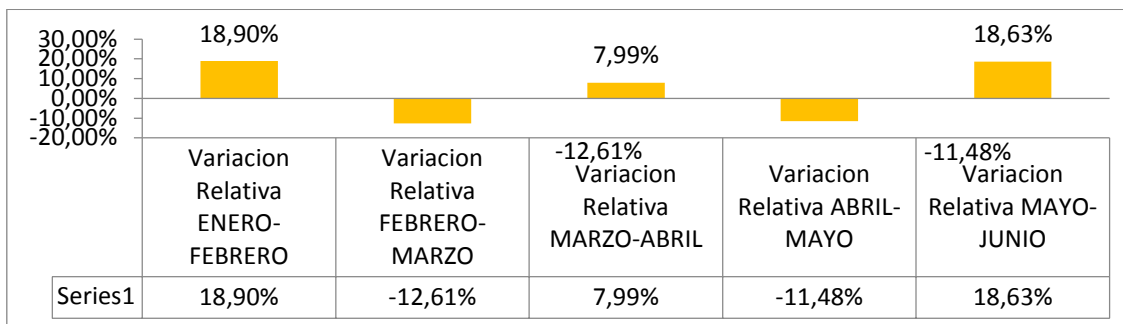
| | | | | | | | | | | | |
|---------------|--|----------|--------|-----------|---------|---------|-------|-----------|---------|----------|--------|
| 4.2.05.01 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 18,90% | 0,00 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | 0,00 | -11,48% | 0,00 | 18,63% |
| 4.2.05.01.001 | OTRAS RENTAS | 0,00 | 18,90% | 0,00 | -12,61% | 0,00 | 7,99% | 0,00 | -11,48% | 0,00 | 18,63% |
| 5 | EGRESOS Y GASTOS | 15677,77 | 18,90% | -12436,23 | -12,61% | 6888,46 | 7,99% | -10679,72 | -11,48% | 15350,98 | 18,63% |
| 5.1 | COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 13892,60 | 18,90% | -11020,16 | -12,61% | 6104,09 | 7,99% | -9463,66 | -11,48% | 13603,02 | 18,63% |
| 5.1.01 | MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENTADOS | 13892,60 | 18,90% | -11020,16 | -12,61% | 6104,09 | 7,99% | -9463,66 | -11,48% | 13603,02 | 18,63% |
| 5.1.01.02 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO FINANCIEROS | 13892,60 | 18,90% | -11020,16 | -12,61% | 6104,09 | 7,99% | -9463,66 | -11,48% | 13603,02 | 18,63% |
| 5.1.01.02.001 | (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO FINANCIEROS | 13892,60 | 18,90% | -11020,16 | -12,61% | 6104,09 | 7,99% | -9463,66 | -11,48% | 13603,02 | 18,63% |
| | UTILIDAD BRUTA | 2481,47 | 18,90% | -1968,40 | -12,61% | 1090,30 | 7,99% | -1690,38 | -11,48% | 2429,75 | 18,63% |
| 5.2 | GASTOS | 1785,17 | 18,90% | -1416,07 | -12,61% | 784,36 | 7,99% | -1216,06 | -11,48% | 1747,96 | 18,63% |
| 5.2.01 | GASTOS DE VENTA | 1102,11 | 18,90% | -874,23 | -12,61% | 484,24 | 7,99% | -750,76 | -11,48% | 1079,13 | 18,63% |
| 5.2.01.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 400,75 | 18,90% | -317,89 | -12,61% | 176,08 | 7,99% | -272,99 | -11,48% | 392,40 | 18,63% |
| 5.2.01.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 400,75 | 18,90% | -317,89 | -12,61% | 176,08 | 7,99% | -272,99 | -11,48% | 392,40 | 18,63% |
| 5.2.01.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos en el costo de ventas y producción) | 22,95 | 18,90% | -18,20 | -12,61% | 10,08 | 7,99% | -15,63 | -11,48% | 22,47 | 18,63% |
| 5.2.01.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos en el costo de ventas y producción) | 22,95 | 18,90% | -18,20 | -12,61% | 10,08 | 7,99% | -15,63 | -11,48% | 22,47 | 18,63% |
| 5.2.01.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.01.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.01.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 94,20 | 18,90% | -74,72 | -12,61% | 41,39 | 7,99% | -64,17 | -11,48% | 92,24 | 18,63% |
| 5.2.01.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 94,20 | 18,90% | -74,72 | -12,61% | 41,39 | 7,99% | -64,17 | -11,48% | 92,24 | 18,63% |
| 5.2.01.11 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 14,73 | 18,90% | -11,68 | -12,61% | 6,47 | 7,99% | -10,03 | -11,48% | 14,42 | 18,63% |
| 5.2.01.11.001 | PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 14,73 | 18,90% | -11,68 | -12,61% | 6,47 | 7,99% | -10,03 | -11,48% | 14,42 | 18,63% |
| 5.2.01.26 | OTROS GASTOS | 569,48 | 18,90% | -451,73 | -12,61% | 250,21 | 7,99% | -387,93 | -11,48% | 557,61 | 18,63% |
| 5.2.01.26.001 | OTROS GASTOS | 569,48 | 18,90% | -451,73 | -12,61% | 250,21 | 7,99% | -387,93 | -11,48% | 557,61 | 18,63% |
| | UTILIDAD OPERATIVA | 1379,37 | 18,90% | -1094,17 | -12,61% | 606,06 | 7,99% | -939,63 | -11,48% | 1350,62 | 18,63% |
| 5.2.02 | GASTOS ADMINISTRATIVOS | 652,34 | 18,90% | -517,47 | -12,61% | 286,63 | 7,99% | -444,38 | -11,48% | 638,75 | 18,63% |
| 5.2.02.01 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 259,41 | 18,90% | -205,77 | -12,61% | 113,98 | 7,99% | -176,71 | -11,48% | 254,00 | 18,63% |
| 5.2.02.01.001 | SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | 259,41 | 18,90% | -205,77 | -12,61% | 113,98 | 7,99% | -176,71 | -11,48% | 254,00 | 18,63% |
| 5.2.02.02 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos en el costo de ventas y producción) | 19,43 | 18,90% | -15,41 | -12,61% | 8,54 | 7,99% | -13,23 | -11,48% | 19,02 | 18,63% |
| 5.2.02.02.001 | APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluidos en el costo de ventas y producción) | 19,43 | 18,90% | -15,41 | -12,61% | 8,54 | 7,99% | -13,23 | -11,48% | 19,02 | 18,63% |
| 5.2.02.03 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.02.03.001 | BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.02.04 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 12,06 | 18,90% | -9,56 | -12,61% | 5,30 | 7,99% | -8,21 | -11,48% | 11,81 | 18,63% |
| 5.2.02.04.001 | GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 12,06 | 18,90% | -9,56 | -12,61% | 5,30 | 7,99% | -8,21 | -11,48% | 11,81 | 18,63% |
| 5.2.02.05 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS EXTERNAS | 45,21 | 18,90% | -35,87 | -12,61% | 19,87 | 7,99% | -30,80 | -11,48% | 44,27 | 18,63% |
| 5.2.02.05.001 | HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS EXTERNAS | 45,21 | 18,90% | -35,87 | -12,61% | 19,87 | 7,99% | -30,80 | -11,48% | 44,27 | 18,63% |
| 5.2.02.06 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.02.06.001 | REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 5.2.02.08 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 73,72 | 18,90% | -58,48 | -12,61% | 32,39 | 7,99% | -50,22 | -11,48% | 72,18 | 18,63% |
| 5.2.02.08.001 | MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 73,72 | 18,90% | -58,48 | -12,61% | 32,39 | 7,99% | -50,22 | -11,48% | 72,18 | 18,63% |
| 5.2.02.17 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 43,58 | 18,90% | -34,57 | -12,61% | 19,15 | 7,99% | -29,69 | -11,48% | 42,67 | 18,63% |
| 5.2.02.17.001 | AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 43,58 | 18,90% | -34,57 | -12,61% | 19,15 | 7,99% | -29,69 | -11,48% | 42,67 | 18,63% |
| 5.2.02.19 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 109,42 | 18,90% | -86,80 | -12,61% | 48,08 | 7,99% | -74,54 | -11,48% | 107,14 | 18,63% |
| 5.2.02.19.001 | IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 109,42 | 18,90% | -86,80 | -12,61% | 48,08 | 7,99% | -74,54 | -11,48% | 107,14 | 18,63% |
| 5.2.02.20 | DEPRECIACIONES: | 51,24 | 18,90% | -40,65 | -12,61% | 22,51 | 7,99% | -34,91 | -11,48% | 50,17 | 18,63% |
| 5.2.02.20.001 | DEPRECIACIONES: | 51,24 | 18,90% | -40,65 | -12,61% | 22,51 | 7,99% | -34,91 | -11,48% | 50,17 | 18,63% |
| 5.2.02.26 | OTROS GASTOS | 38,27 | 18,90% | -30,36 | -12,61% | 16,82 | 7,99% | -26,07 | -11,48% | 37,48 | 18,63% |
| 5.2.02.26.001 | OTROS GASTOS | 38,27 | 18,90% | -30,36 | -12,61% | 16,82 | 7,99% | -26,07 | -11,48% | 37,48 | 18,63% |
| 5.2.03 | GASTOS FINANCIEROS | 18,33 | 18,90% | -14,54 | -12,61% | 8,05 | 7,99% | -12,48 | -11,48% | 17,94 | 18,63% |
| 5.2.03.01 | INTERESES | 17,64 | 18,90% | -13,99 | -12,61% | 7,75 | 7,99% | -12,02 | -11,48% | 17,27 | 18,63% |
| 5.2.03.01.001 | INTERESES | 17,64 | 18,90% | -13,99 | -12,61% | 7,75 | 7,99% | -12,02 | -11,48% | 17,27 | 18,63% |
| 5.2.03.02 | COMISIONES | 0,69 | 18,90% | -0,54 | -12,61% | 0,30 | 7,99% | -0,47 | -11,48% | 0,67 | 18,63% |
| 5.2.03.02.001 | COMISIONES | 0,69 | 18,90% | -0,54 | -12,61% | 0,30 | 7,99% | -0,47 | -11,48% | 0,67 | 18,63% |
| 5.2.04 | OTROS GASTOS | 12,40 | 18,90% | -9,83 | -12,61% | 5,45 | 7,99% | -8,44 | -11,48% | 12,14 | 18,63% |
| 5.2.04.02 | OTROS | 12,40 | 18,90% | -9,83 | -12,61% | 5,45 | 7,99% | -8,44 | -11,48% | 12,14 | 18,63% |
| 5.2.04.02.001 | OTROS | 12,40 | 18,90% | -9,83 | -12,61% | 5,45 | 7,99% | -8,44 | -11,48% | 12,14 | 18,63% |
| | | | | | | | | | | | |
| | TOTAL INGRESOS | 16374,08 | 18,90% | -12988,57 | -12,61% | 7194,40 | 7,99% | -11154,05 | -11,48% | 16032,78 | 18,63% |
| | TOTAL EGRESOS | 15677,77 | 18,90% | -12436,23 | -12,61% | 6888,46 | 7,99% | -10679,72 | -11,48% | 15350,98 | 18,63% |
| | | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| | MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| | UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| | 15% PART TRABAJADORES | 104,45 | 18,90% | -82,85 | -12,61% | 45,89 | 7,99% | -71,15 | -11,48% | 102,27 | 18,63% |
| | UAI | 591,87 | 18,90% | -469,49 | -12,61% | 260,05 | 7,99% | -403,18 | -11,48% | 579,53 | 18,63% |
| | 23% Y 22%IMP. RENTA | 130,21 | 18,90% | -103,29 | -12,61% | 57,21 | 7,99% | -88,70 | -11,48% | 127,50 | 18,63% |
| | UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | 461,66 | 18,90% | -366,20 | -12,61% | 202,84 | 7,99% | -314,48 | -11,48% | 452,03 | 18,63% |
| | 5% RESERVA LEGAL | 23,08 | 18,90% | -18,31 | -12,61% | 10,14 | 7,99% | -15,72 | -11,48% | 22,60 | 18,63% |
| | UTILIDAD NETA | 438,57 | 18,90% | -347,89 | -12,61% | 192,70 | 7,99% | -298,76 | -11,48% | 429,43 | 18,63% |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



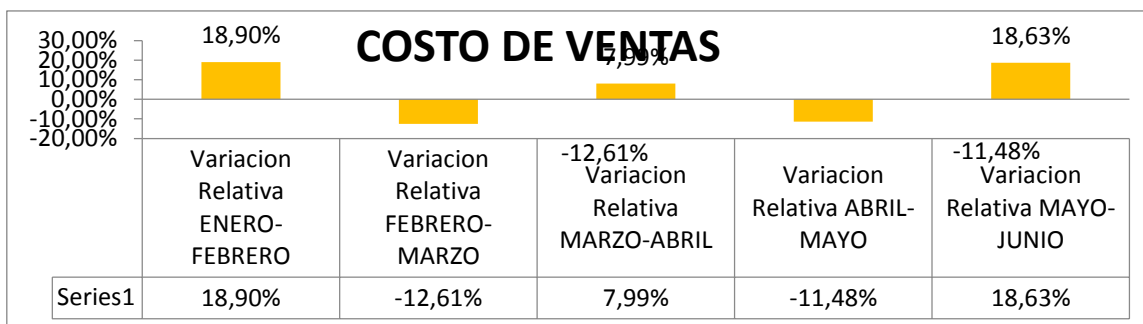
Tabla 101: Análisis horizontal ingresos



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

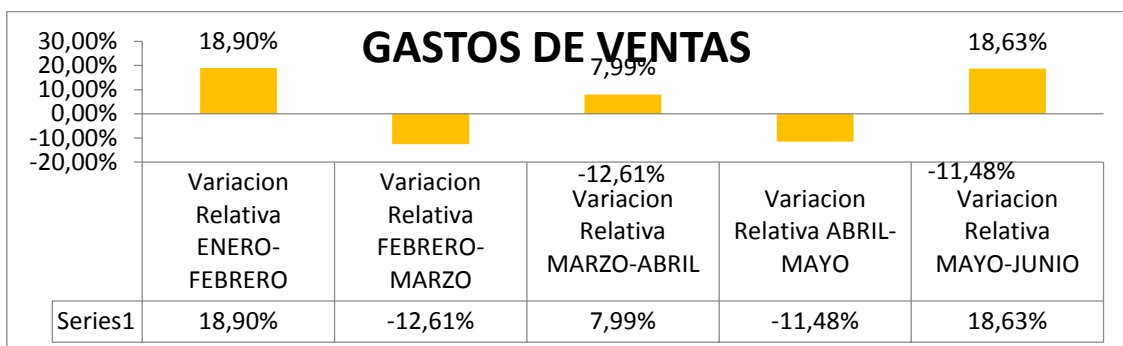
Tabla 102: Análisis horizontal costo de ventas



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Tabla 103: Análisis horizontal gasto de ventas

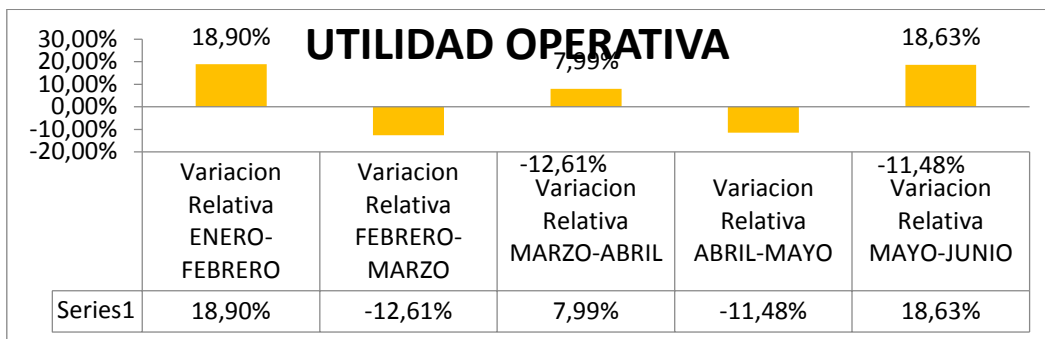


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



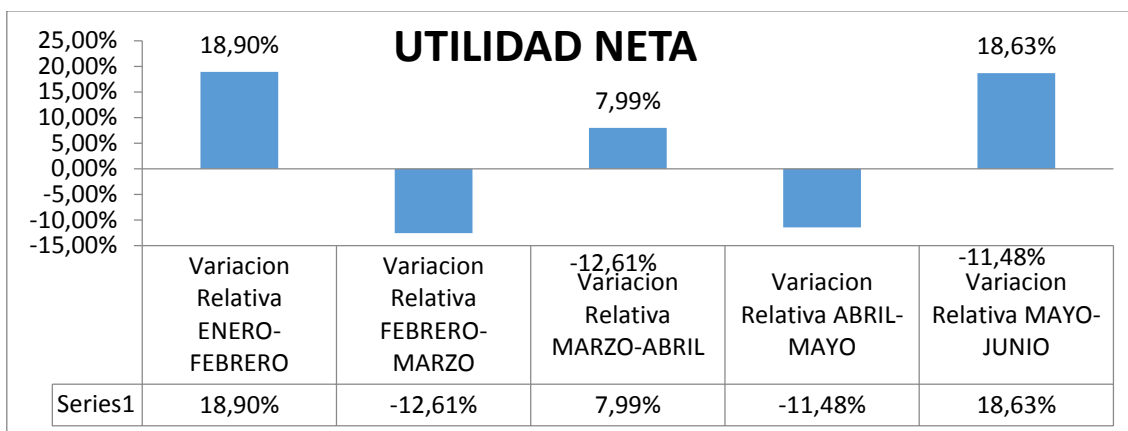
Tabla 104: Análisis horizontal utilidad operativa



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Tabla 105: Análisis horizontal utilidad neta



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como se observa en las tablas anteriores de las diferentes cuentas del estado de pérdidas y ganancias de acuerdo al análisis horizontal, estas han tenido diversas variaciones en el primer semestre del año 2015 en el periodo enero-febrero han incrementado en un 18.90%, en el periodo febrero-marzo han disminuido representativamente en un 12.61%, en el periodo marzo-abril se puede observar un incremento del 7.99% , en el periodo abril–mayo nuevamente se da una disminución del 11.48%, y finalmente en el periodo mayo – junio han incrementado en un 18.63% lo cual



UNIVERSIDAD DE CUENCA

es representativo para la empresa. También se puede observar que las ventas son mayores en los periodos enero-febrero y mayo-junio y por ende es mayor el costo de ventas y los gastos de ventas. Con respecto a la utilidad neta de la empresa de igual forma ha tenido el mismo comportamiento en lo largo del semestre.

III.II.I.III. Análisis Vertical de Estado de Situación financiera 2012-2013-2014 semestral

Tabla 106: Análisis vertical estado de situación financiera proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | PRIMER SEMESTRE 2015 | VARIACION PORCENTUAL |
|---------------|---|----------------------|----------------------|
| 1 | ACTIVO | 1433844,43 | 100,0000% |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 1388868,44 | 96,8633% |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 344.115,04 | 24,7766% |
| 1.1.01.01 | CAJA | 260386,06 | 75,6683% |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | 260386,06 | 100,0000% |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 83728,98 | 24,3317% |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | 83728,98 | 100,0000% |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 363296,17 | 26,1577% |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RE | 362187,59 | 99,6949% |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RE | 362187,59 | 100,0000% |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | 0,0000% |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | 0,0000% |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1108,58 | 0,3051% |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1108,58 | 100,0000% |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 611801,98 | 44,0504% |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN | 208575,02 | 34,0919% |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN | 208575,02 | 100,0000% |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 403226,95 | 65,9081% |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 403226,95 | 100,0000% |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 45145,52 | 3,2505% |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 31118,14 | 68,9285% |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 31118,14 | 100,0000% |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 14027,39 | 31,0715% |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 14027,39 | 100,0000% |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 24509,73 | 1,7647% |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 3126,65 | 12,7568% |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 3126,65 | 100,0000% |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 5858,67 | 23,9035% |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 5858,67 | 100,0000% |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 15524,41 | 63,3398% |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 15524,41 | 100,0000% |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,0000% |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,0000% |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 44975,99 | 3,1367% |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 44975,99 | 100,0000% |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 | 0,0000% |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0,0000% |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 18742,85 | 41,6730% |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | 18742,85 | 100,0000% |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 32635,39 | 72,5618% |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 32635,39 | 100,0000% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | |
|---------------|--|-------------------|------------------|
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y | -6402,25 | -14,2348% |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y | -6402,25 | 100,0000% |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATR | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATR | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,0000% |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,0000% |
| 2 | PASIVO | 1309099,96 | 100,0000% |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 1260307,19 | 96,2728% |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 721103,77 | 57,2165% |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 721103,77 | 100,0000% |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | 721103,77 | 100,0000% |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 280179,57 | 22,2311% |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 280179,57 | 100,0000% |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | 280179,57 | 100,0000% |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 75458,36 | 5,9873% |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 36300,05 | 48,1061% |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 36300,05 | 100,0000% |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,0000% |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 17000,23 | 22,5293% |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | 17000,23 | 100,0000% |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 22158,09 | 29,3647% |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 22158,09 | 100,0000% |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,0000% |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,0000% |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 | 12,6360% |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 | 100,0000% |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 159252,22 | 100,0000% |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS | 0,00 | 0,0000% |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 0,0000% |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 0,0000% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

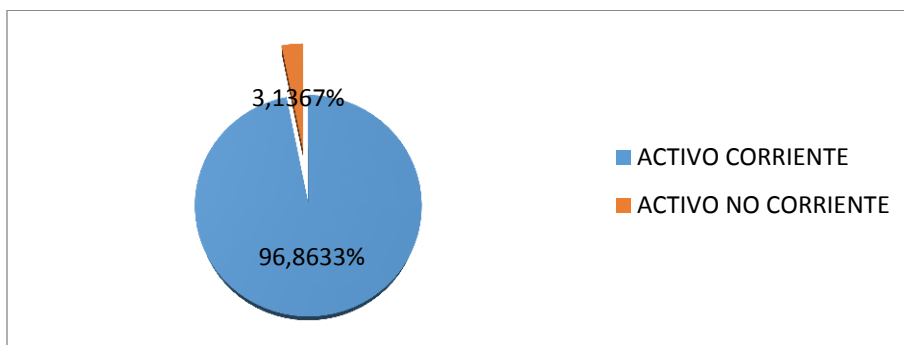
| | | | |
|---------------|--|-------------------|------------------|
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 | 1,9292% |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 | 100,0000% |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 24313,27 | 100,0000% |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 48792,78 | 3,7272% |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 6373,26 | 13,0619% |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 6373,26 | 100,0000% |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | 6373,26 | 100,0000% |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 42419,52 | 86,9381% |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 42419,52 | 100,0000% |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | 42419,52 | 100,0000% |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 124744,47 | 100,0000% |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPI | 3598,38 | 2,8846% |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPI | 3598,38 | 100,0000% |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPI | 3598,38 | 100,0000% |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPI | 3598,38 | 100,0000% |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0,00 | 0,0000% |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLE | 0,00 | 0,0000% |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLE | 0,00 | 0,0000% |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLE | 0,00 | 0,0000% |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 32639,91 | 26,1654% |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 | -75,6219% |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 | 100,0000% |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -24682,93 | 100,0000% |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOP | 57322,84 | 175,6219% |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOP | 57322,84 | 100,0000% |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOP | 57322,84 | 100,0000% |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 24024,30 | 70,9500% |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 | 100,0000% |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 | 100,0000% |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 24024,30 | 100,0000% |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,0000% |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,0000% |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,0000% |
| | TOTAL ACTIVO | 1433844,43 | 100,0000% |
| | | | |
| | TOTAL PASIVO | 1309099,96 | 91,3012% |
| | TOTAL PATRIMONIO | 124744,47 | 8,6988% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 1433844,43 | 100,0000% |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Tabla 107: Análisis vertical activo

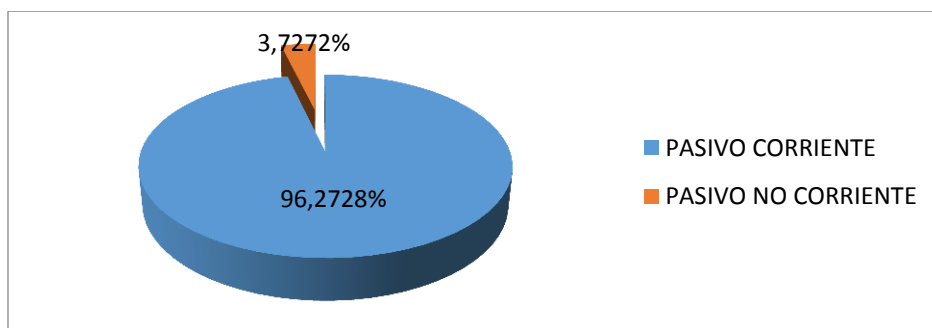


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

El activo corriente representa el 96.86% del total del activo total y el activo no corriente representa el 3.14% del activo total en el primer semestre del año 2015.

Tabla 108: Análisis vertical pasivo



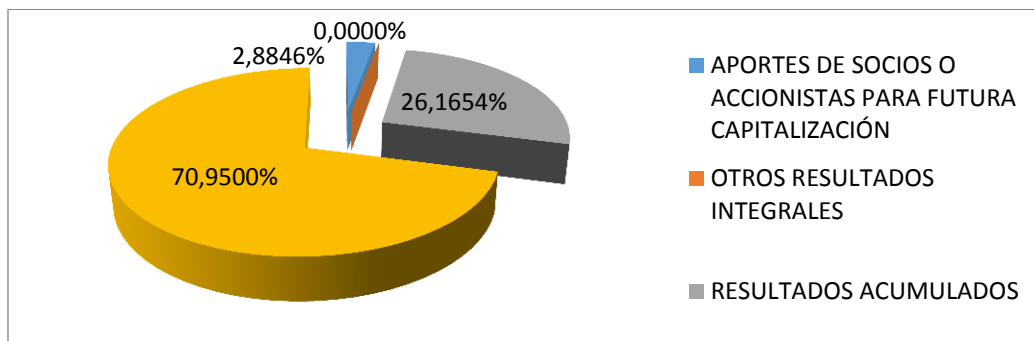
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como se puede observar en la tabla anterior el pasivo corriente representa el 92.27% del total del pasivos y el pasivo no corriente representa el 3.72%% del total de pasivos en el primer semestre del año 2015.



Tabla 109: Análisis vertical pasivo



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Como se puede observar en la tabla anterior el aporte de los socios o accionistas para futuras capitalizaciones representa el 2.88% del total del patrimonio, los resultados acumulados representa el 26.16% del total del patrimonio y los resultados del ejercicio representan el 70.95% del total del patrimonio en el primer semestre del 2015.

III.II.IV. Análisis Horizontal de Estado de Situación financiera 2012-2013-2014 semestral

Tabla 110: Análisis horizontal estado de situación financiera proforma

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | Variacion Absoluta ENERO - FEBRERO | Variacion Relativa ENERO- FEBRERO | Variacion Absoluta FEBRERO- MARZO | Variacion Relativa FEBRERO- MARZO | Variacion Absoluta MARZO- ABRIL | Variacion Relativa MARZO- ABRIL | Variacion Absoluta ABRIL- MAYO | Variacion Relativa ABRIL- MAYO | Variacion Absoluta MAYO- JUNIO | Variacion Relativa MAYO- JUNIO |
|---------------|--|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 | ACTIVO | -34590,69 | -14,36% | 26854,88 | 13,02% | 6587,94 | 2,83% | 29285,25 | 12,22% | -24062,25 | -8,95% |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | -33505,67 | -14,36% | 26012,51 | 13,02% | 6381,29 | 2,83% | 28366,65 | 12,22% | -23307,48 | -8,95% |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | -8301,58 | -14,36% | 6445,03 | 13,02% | 1581,07 | 2,83% | 7028,30 | 12,22% | -5774,81 | -8,95% |
| 1.1.01.01 | CAJA | -6281,67 | -14,36% | 4876,84 | 13,02% | 1196,37 | 2,83% | 5318,20 | 12,22% | -4369,70 | -8,95% |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | -6281,67 | -14,36% | 4876,84 | 13,02% | 1196,37 | 2,83% | 5318,20 | 12,22% | -4369,70 | -8,95% |
| 1.1.01.02 | BANCOS | -2019,91 | -14,36% | 1568,18 | 13,02% | 384,70 | 2,83% | 1710,10 | 12,22% | -1405,11 | -8,95% |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | -2019,91 | -14,36% | 1568,18 | 13,02% | 384,70 | 2,83% | 1710,10 | 12,22% | -1405,11 | -8,95% |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | -8764,32 | -14,36% | 6804,28 | 13,02% | 1669,20 | 2,83% | 7420,07 | 12,22% | -6096,70 | -8,95% |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES N | -8737,57 | -14,36% | 6783,51 | 13,02% | 1664,11 | 2,83% | 7397,42 | 12,22% | -6078,10 | -8,95% |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES N | -8737,57 | -14,36% | 6783,51 | 13,02% | 1664,11 | 2,83% | 7397,42 | 12,22% | -6078,10 | -8,95% |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | -26,74 | -14,36% | 20,76 | 13,02% | 5,09 | 2,83% | 22,64 | 12,22% | -18,60 | -8,95% |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | -26,74 | -14,36% | 20,76 | 13,02% | 5,09 | 2,83% | 22,64 | 12,22% | -18,60 | -8,95% |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | -14759,38 | -14,36% | 11458,61 | 13,02% | 2810,98 | 2,83% | 12495,62 | 12,22% | -10267,04 | -8,95% |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMA | -5031,76 | -14,36% | 3906,46 | 13,02% | 958,32 | 2,83% | 4260,00 | 12,22% | -3500,23 | -8,95% |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMA | -5031,76 | -14,36% | 3906,46 | 13,02% | 958,32 | 2,83% | 4260,00 | 12,22% | -3500,23 | -8,95% |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | -9727,62 | -14,36% | 7552,15 | 13,02% | 1852,67 | 2,83% | 8235,62 | 12,22% | -6766,81 | -8,95% |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | -9727,62 | -14,36% | 7552,15 | 13,02% | 1852,67 | 2,83% | 8235,62 | 12,22% | -6766,81 | -8,95% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|-----------|---------|----------|--------|---------|-------|----------|--------|-----------|--------|
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | -1089,11 | -14,36% | 845,54 | 13,02% | 207,43 | 2,83% | 922,07 | 12,22% | -757,62 | -8,95% |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | -750,71 | -14,36% | 582,82 | 13,02% | 142,98 | 2,83% | 635,57 | 12,22% | -522,21 | -8,95% |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | -750,71 | -14,36% | 582,82 | 13,02% | 142,98 | 2,83% | 635,57 | 12,22% | -522,21 | -8,95% |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | -338,40 | -14,36% | 262,72 | 13,02% | 64,45 | 2,83% | 286,50 | 12,22% | -235,40 | -8,95% |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | -338,40 | -14,36% | 262,72 | 13,02% | 64,45 | 2,83% | 286,50 | 12,22% | -235,40 | -8,95% |
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | -591,28 | -14,36% | 459,05 | 13,02% | 112,61 | 2,83% | 500,59 | 12,22% | -411,31 | -8,95% |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IV) | -75,43 | -14,36% | 58,56 | 13,02% | 14,37 | 2,83% | 63,86 | 12,22% | -52,47 | -8,95% |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IV) | -75,43 | -14,36% | 58,56 | 13,02% | 14,37 | 2,83% | 63,86 | 12,22% | -52,47 | -8,95% |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I) | -141,34 | -14,36% | 109,73 | 13,02% | 26,92 | 2,83% | 119,66 | 12,22% | -98,32 | -8,95% |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I) | -141,34 | -14,36% | 109,73 | 13,02% | 26,92 | 2,83% | 119,66 | 12,22% | -98,32 | -8,95% |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | -374,52 | -14,36% | 290,76 | 13,02% | 71,33 | 2,83% | 317,08 | 12,22% | -260,52 | -8,95% |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | -374,52 | -14,36% | 290,76 | 13,02% | 71,33 | 2,83% | 317,08 | 12,22% | -260,52 | -8,95% |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | -1085,02 | -14,36% | 842,37 | 13,02% | 206,65 | 2,83% | 918,60 | 12,22% | -754,77 | -8,95% |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | -1085,02 | -14,36% | 842,37 | 13,02% | 206,65 | 2,83% | 918,60 | 12,22% | -754,77 | -8,95% |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | -452,16 | -14,36% | 351,04 | 13,02% | 86,12 | 2,83% | 382,81 | 12,22% | -314,54 | -8,95% |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | -452,16 | -14,36% | 351,04 | 13,02% | 86,12 | 2,83% | 382,81 | 12,22% | -314,54 | -8,95% |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | -787,31 | -14,36% | 611,24 | 13,02% | 149,95 | 2,83% | 666,55 | 12,22% | -547,68 | -8,95% |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | -787,31 | -14,36% | 611,24 | 13,02% | 149,95 | 2,83% | 666,55 | 12,22% | -547,68 | -8,95% |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLAN | 154,45 | -14,36% | -119,91 | 13,02% | -29,42 | 2,83% | -130,76 | 12,22% | 107,44 | -8,95% |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLAN | 154,45 | -14,36% | -119,91 | 13,02% | -29,42 | 2,83% | -130,76 | 12,22% | 107,44 | -8,95% |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2 | PASIVO | -31581,30 | -14,36% | 24518,51 | 13,02% | 6014,79 | 2,83% | 26737,44 | 12,22% | -21968,83 | -8,95% |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | -30404,20 | -14,36% | 23604,65 | 13,02% | 5790,61 | 2,83% | 25740,88 | 12,22% | -21150,01 | -8,95% |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | -17396,22 | -14,36% | 13505,76 | 13,02% | 3313,18 | 2,83% | 14728,03 | 12,22% | -12101,30 | -8,95% |
| 2.1.03.01 | LOCALES | -17396,22 | -14,36% | 13505,76 | 13,02% | 3313,18 | 2,83% | 14728,03 | 12,22% | -12101,30 | -8,95% |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | -17396,22 | -14,36% | 13505,76 | 13,02% | 3313,18 | 2,83% | 14728,03 | 12,22% | -12101,30 | -8,95% |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | -6759,17 | -14,36% | 5247,56 | 13,02% | 1287,31 | 2,83% | 5722,47 | 12,22% | -4701,87 | -8,95% |
| 2.1.04.01 | LOCALES | -6759,17 | -14,36% | 5247,56 | 13,02% | 1287,31 | 2,83% | 5722,47 | 12,22% | -4701,87 | -8,95% |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | -6759,17 | -14,36% | 5247,56 | 13,02% | 1287,31 | 2,83% | 5722,47 | 12,22% | -4701,87 | -8,95% |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | -1820,39 | -14,36% | 1413,28 | 13,02% | 346,70 | 2,83% | 1541,18 | 12,22% | -1266,31 | -8,95% |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | -875,72 | -14,36% | 679,87 | 13,02% | 166,78 | 2,83% | 741,40 | 12,22% | -609,17 | -8,95% |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | -875,72 | -14,36% | 679,87 | 13,02% | 166,78 | 2,83% | 741,40 | 12,22% | -609,17 | -8,95% |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | -410,12 | -14,36% | 318,40 | 13,02% | 78,11 | 2,83% | 347,22 | 12,22% | -285,29 | -8,95% |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | -410,12 | -14,36% | 318,40 | 13,02% | 78,11 | 2,83% | 347,22 | 12,22% | -285,29 | -8,95% |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | -534,55 | -14,36% | 415,01 | 13,02% | 101,81 | 2,83% | 452,56 | 12,22% | -371,85 | -8,95% |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | -534,55 | -14,36% | 415,01 | 13,02% | 101,81 | 2,83% | 452,56 | 12,22% | -371,85 | -8,95% |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJ | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | -3841,87 | -14,36% | 2982,68 | 13,02% | 731,70 | 2,83% | 3252,61 | 12,22% | -2672,51 | -8,95% |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | -3841,87 | -14,36% | 2982,68 | 13,02% | 731,70 | 2,83% | 3252,61 | 12,22% | -2672,51 | -8,95% |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | -3841,87 | -14,36% | 2982,68 | 13,02% | 731,70 | 2,83% | 3252,61 | 12,22% | -2672,51 | -8,95% |
| 2.1.12 | PORCIÓN PATRONAL DE PROVISIONES POR BENEF | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | -586,54 | -14,36% | 455,37 | 13,02% | 111,71 | 2,83% | 496,58 | 12,22% | -408,02 | -8,95% |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | -586,54 | -14,36% | 455,37 | 13,02% | 111,71 | 2,83% | 496,58 | 12,22% | -408,02 | -8,95% |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | -586,54 | -14,36% | 455,37 | 13,02% | 111,71 | 2,83% | 496,58 | 12,22% | -408,02 | -8,95% |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | -1177,10 | -14,36% | 913,85 | 13,02% | 224,18 | 2,83% | 996,56 | 12,22% | -818,82 | -8,95% |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | -153,75 | -14,36% | 119,37 | 13,02% | 29,28 | 2,83% | 130,17 | 12,22% | -106,95 | -8,95% |
| 2.2.02.01 | LOCALES | -153,75 | -14,36% | 119,37 | 13,02% | 29,28 | 2,83% | 130,17 | 12,22% | -106,95 | -8,95% |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | -153,75 | -14,36% | 119,37 | 13,02% | 29,28 | 2,83% | 130,17 | 12,22% | -106,95 | -8,95% |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | -1023,35 | -14,36% | 794,49 | 13,02% | 194,90 | 2,83% | 866,39 | 12,22% | -711,87 | -8,95% |
| 2.2.03.01 | LOCALES | -1023,35 | -14,36% | 794,49 | 13,02% | 194,90 | 2,83% | 866,39 | 12,22% | -711,87 | -8,95% |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | -1023,35 | -14,36% | 794,49 | 13,02% | 194,90 | 2,83% | 866,39 | 12,22% | -711,87 | -8,95% |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

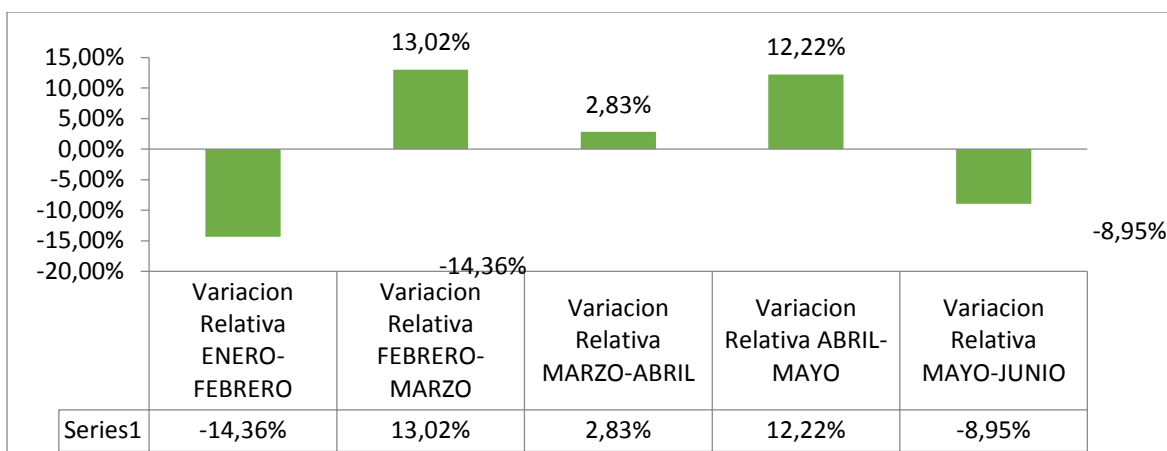
VIENEN

| | | | | | | | | | | | |
|---------------|---|-----------|---------|----------|---------|---------|-------|----------|---------|-----------|--------|
| 3 | PATRIMONIO NETO | -3009,39 | -14,36% | 2336,37 | 13,02% | 573,15 | 2,83% | 2547,82 | 12,22% | -2093,42 | -8,95% |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA | -86,81 | -14,36% | 67,40 | 13,02% | 16,53 | 2,83% | 73,49 | 12,22% | -60,39 | -8,95% |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA | -86,81 | -14,36% | 67,40 | 13,02% | 16,53 | 2,83% | 73,49 | 12,22% | -60,39 | -8,95% |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA | -86,81 | -14,36% | 67,40 | 13,02% | 16,53 | 2,83% | 73,49 | 12,22% | -60,39 | -8,95% |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA | -86,81 | -14,36% | 67,40 | 13,02% | 16,53 | 2,83% | 73,49 | 12,22% | -60,39 | -8,95% |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANG | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANG | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANG | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | -787,42 | -14,36% | 611,32 | 13,02% | 149,97 | 2,83% | 666,65 | 12,22% | -547,75 | -8,95% |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 595,46 | -14,36% | -462,29 | 13,02% | -113,41 | 2,83% | -504,13 | 12,22% | 414,22 | -8,95% |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 595,46 | -14,36% | -462,29 | 13,02% | -113,41 | 2,83% | -504,13 | 12,22% | 414,22 | -8,95% |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | 595,46 | -14,36% | -462,29 | 13,02% | -113,41 | 2,83% | -504,13 | 12,22% | 414,22 | -8,95% |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA A | -1382,88 | -14,36% | 1073,62 | 13,02% | 263,38 | 2,83% | 1170,78 | 12,22% | -961,97 | -8,95% |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA A | -1382,88 | -14,36% | 1073,62 | 13,02% | 263,38 | 2,83% | 1170,78 | 12,22% | -961,97 | -8,95% |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA A | -1382,88 | -14,36% | 1073,62 | 13,02% | 263,38 | 2,83% | 1170,78 | 12,22% | -961,97 | -8,95% |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 696,31 | 18,90% | -552,34 | -12,61% | 305,94 | 7,99% | -474,33 | -11,48% | 681,80 | 18,63% |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | TOTAL ACTIVO | -34590,69 | -14,36% | 26854,88 | 13,02% | 6587,94 | 2,83% | 29285,25 | 12,22% | -24062,25 | -8,95% |
| | | | | | | | | | | | |
| | TOTAL PASIVO | -31581,30 | -14,36% | 24518,51 | 13,02% | 6014,79 | 2,83% | 26737,44 | 12,22% | -21968,83 | -8,95% |
| | TOTAL PATRIMONIO | -3009,39 | -14,36% | 2336,37 | 13,02% | 573,15 | 2,83% | 2547,82 | 12,22% | -2093,42 | -8,95% |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | -34590,69 | -14,36% | 26854,88 | 13,02% | 6587,94 | 2,83% | 29285,25 | 12,22% | -24062,25 | -8,95% |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Tabla 111: Análisis horizontal activo corriente

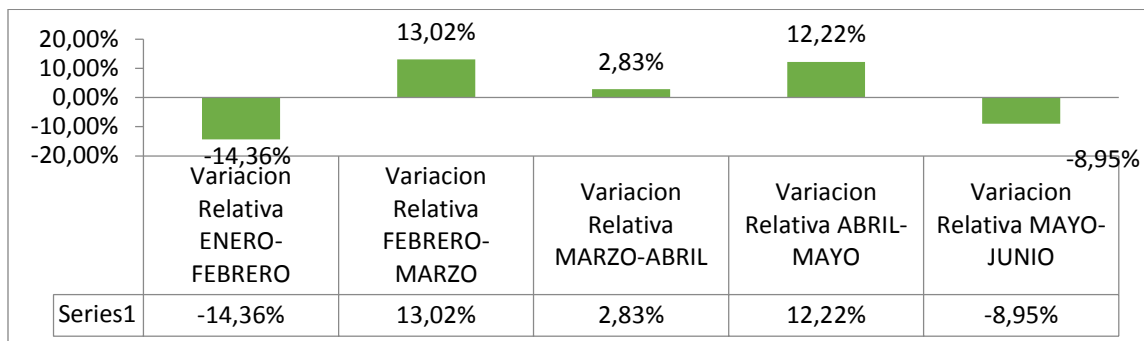


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



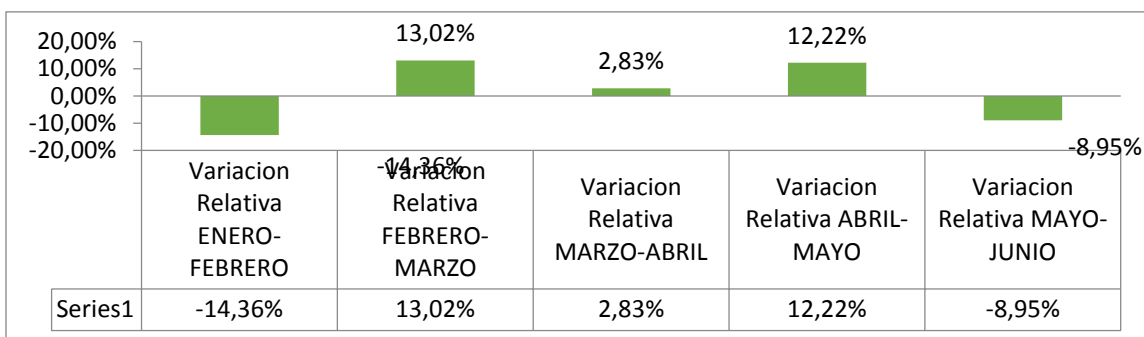
Tabla 112: Análisis horizontal activo no corriente



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

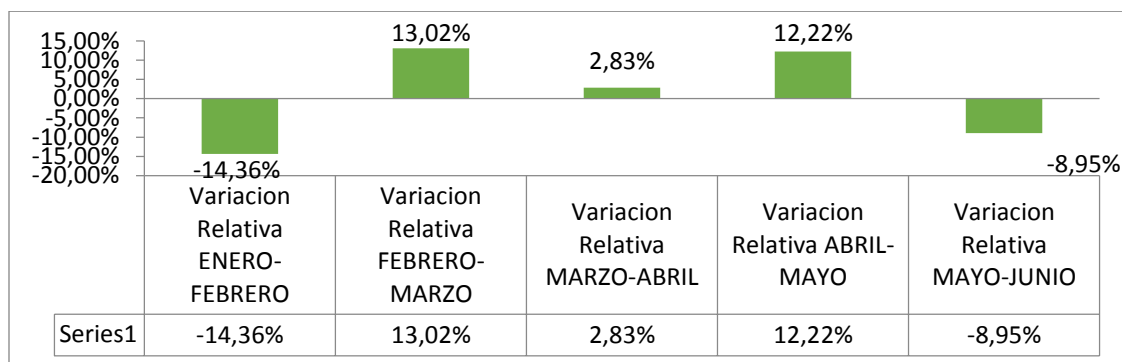
Tabla 113: Análisis horizontal pasivo corriente



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Tabla 114: Análisis horizontal pasivo no corriente

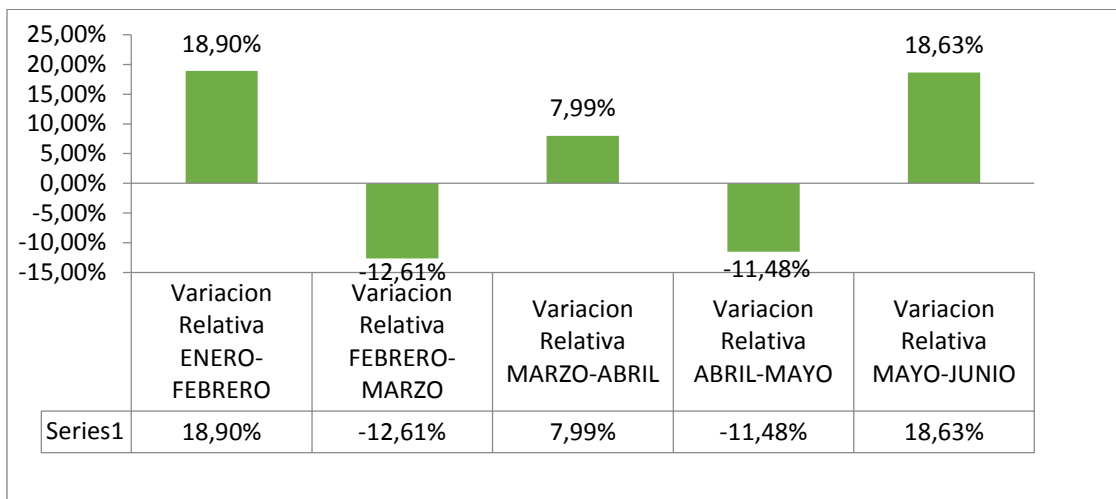


Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



Tabla 115: Análisis horizontal resultados ejercicio



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

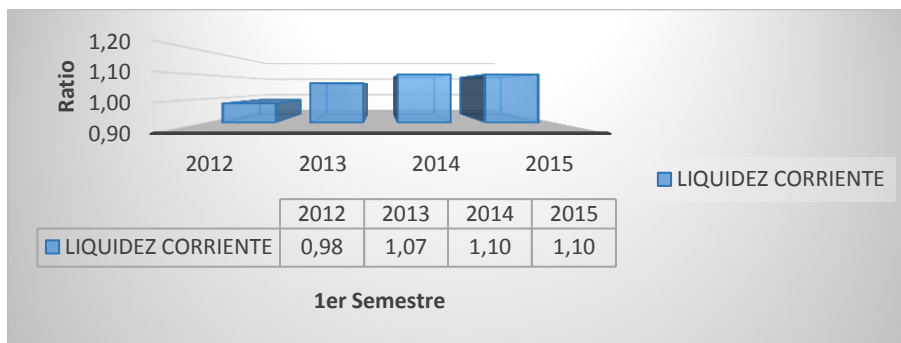
El comportamiento de las cuentas del balance general a lo largo del periodo tienen una variación simultánea de enero-febrero han disminuido en un 14.36%, en el periodo febrero-marzo han incrementado significativamente en un 13.02%, en periodo marzo-abril han disminuido representativamente en un 2.83%, en el periodo abril-mayo han incrementado nuevamente en un 12.22% y en el último periodo mayo-junio ha disminuido significativamente en un 8.95%.

III.II.II. Indicadores e índices financieros

III.II.II.I. Razón de liquidez

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

| | | |
|--------------------------|-------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | <u>1388868,44</u> | 1,10 |
| | 1260307,19 | |

**Tabla 116: Liquidez corriente proforma**

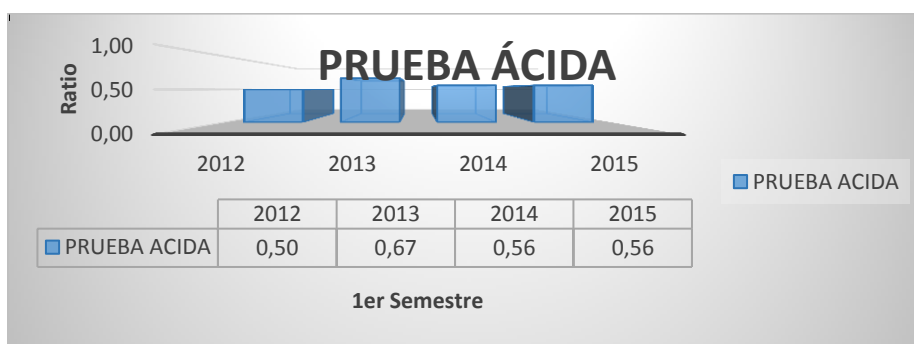
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Muestra un comportamiento semejante al semestre del año 2014, el cual debería mejorar para que la empresa se encuentre en una mejor situación. La falta de liquidez continúa siendo un problema latente en la empresa.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{DISPONIBLE} + \text{CTA X COBRAR}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

| | | |
|--------------------------|--------------------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{707411,21}{1260307,19}$ | 0,56 |
|--------------------------|--------------------------------|------|

Tabla 117: Prueba ácida proforma

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



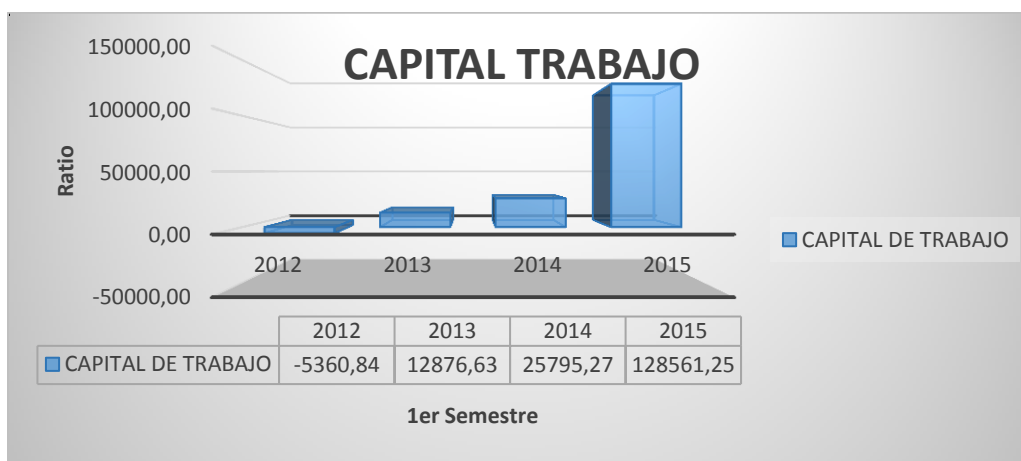
Este ratio se mantiene pero no presenta una mejora para la empresa, la liquidez de la empresa sigue siendo afectada lo cual es un motivo principal para tomar decisiones sobre el manejo eficiente de los recursos.

$$\text{CAPITAL TRABAJO} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

1ER SEMESTRE 2015

| AC | PC | |
|------------|------------|-----------|
| 1388868,44 | 1260307,19 | 128561,25 |

Tabla 118: Capital de trabajo proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Los fondos de la empresa para operar en el corto plazo han incrementado significativa, pero para un mejor análisis de este ratio debe ser comparado con el requisito de capital de trabajo ya que por si solo no se puede definir si es favorable o desfavorable.

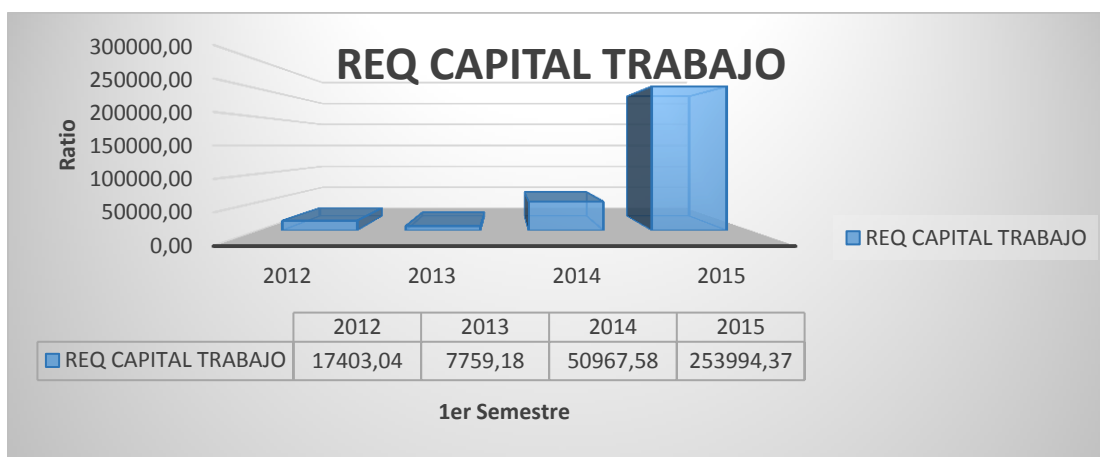
$$\text{REQUISITO CAPITAL DE TRABAJO} = (\text{INVENTARIOS} + \text{CTAS X COBRAR}) - (\text{CTAS X PAGAR} + \text{DIVERSOS NETOS})$$



1ER SEMESTRE 2015

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| INV+CXC | CXP+DN | |
| 975098,14 | 721103,77 | 253994,37 |

Tabla 119: Requisito de capital de trabajo proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Al igual que incrementa el capital de trabajo incrementa el requisito de capital de trabajo, y esto no es beneficioso debido a que el requisito de capital de trabajo debería mantenerse para que el capital de trabajo disminuya y exista resultados positivos para el funcionamiento de la empresa o caso contrario el requisito de capital de trabajo aumente y el capital de trabajo se mantenga.

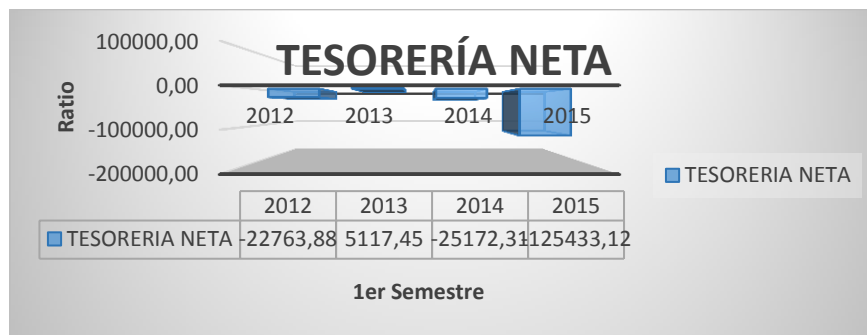
$$\text{TESORERIA NETA} = \text{CAPITAL TRABAJO} - \text{REQ CAPITAL TRABAJO}$$

1ER SEMESTRE 2015

| | | |
|-----------|-----------|------------|
| CT | RCT | |
| 128561,25 | 253994,37 | -125433,12 |



Tabla 120: Tesorería neta proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La tesorería neta. Presenta la siguiente situación:

1er semestre 2012 TN-

1er semestre 2013 TN+

1er semestre 2014 TN-

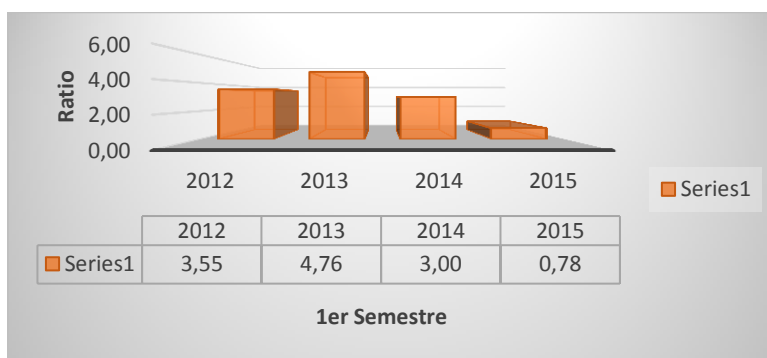
1er semestre 2014 TN-

Presenta que el capital de trabajo es menor al que necesita, motivo principal para tomar decisiones efectivas.

III.II.II.II. Razón de actividad

$$\text{ROTACION INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$$

Tabla 121: Rotación de inventarios proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

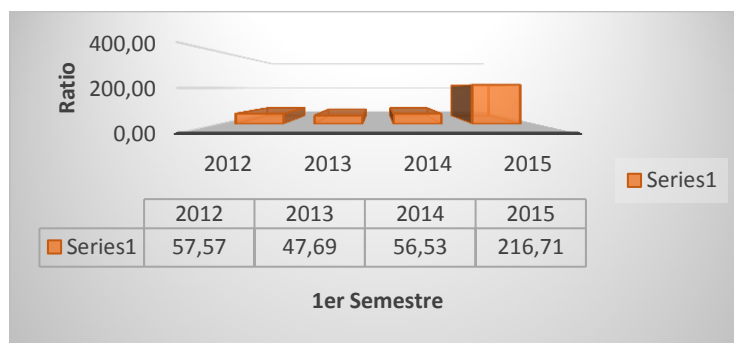


La rotación del inventario ha disminuido significativamente, los inventarios son rubros primordiales en la empresa debido a la naturaleza del negocio, lo cual no puede pasar por desapercibido, y necesita de manejos eficientes para generar ingresos.

$$\text{PERIODO PROMEDIO COBROS} = \frac{\text{CUENTAS COBRAR (ACT FINANCIEROS)}}{\text{VTAS DIARIAS PROMEDIO}}$$

| | | |
|--------------------------|-----------|--------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | 363296,17 | 216,71 |
| | <hr/> | |
| | 1676,44 | |

Tabla 122: Periodo promedio de cobros proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

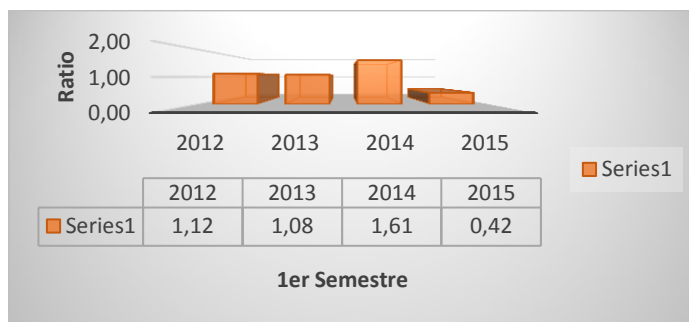
Elaborado por: Autores

No se cumple con las políticas de crédito, la cartera de los clientes incrementa significativamente, la situación económica de la población se ve afectada por efectos externos como la inflación y por lo que cada vez es mas difícil recuperar la cartera de clientes, para esto se deben tomar medidas oportunas de compensar el crédito que otorgan los proveedores con el crédito que se dan a los clientes.

$$\text{ROTACION DE ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS}}$$



| | | |
|--------------------------|--------------------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{603517,99}{1433844,43}$ | 0,42 |
|--------------------------|--------------------------------|------|

Tabla 123: Rotación de activos totales proforma

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

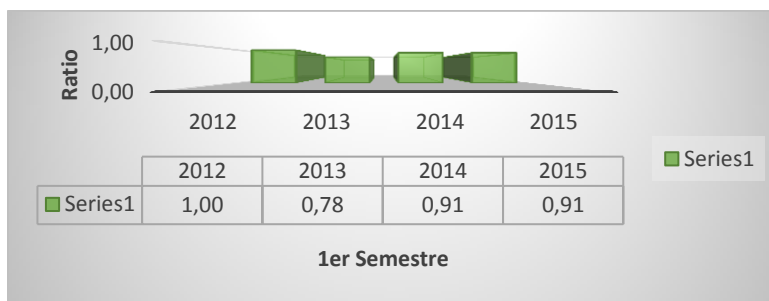
La rentabilidad por inversión en activos ha disminuido, se puede proyectar la ineficiencia que la empresa puede enfrentar para generar ingresos con los activos adquiridos, requiere de decisiones oportunas en cuanto al personal por parte de los socios.

III.II.II.III. Razón de endeudamiento

- Grado de endeudamiento

$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

| | | |
|--------------------------|---------------------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{1309099,96}{1433844,43}$ | 0,91 |
|--------------------------|---------------------------------|------|

Tabla 124: Endeudamiento proforma

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



UNIVERSIDAD DE CUENCA

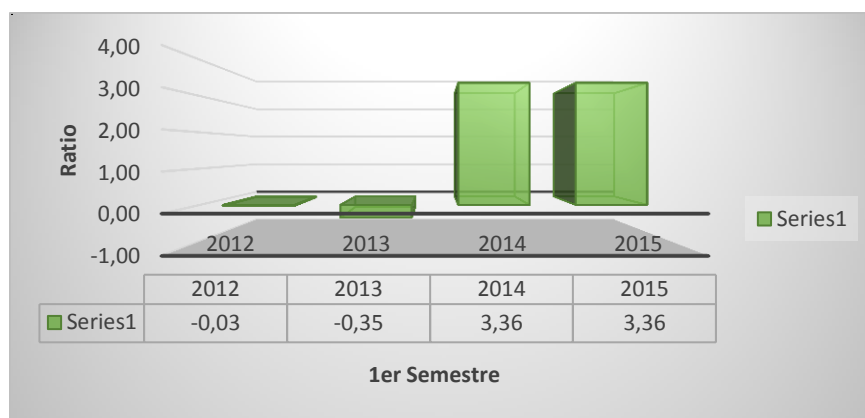
Tiene un alto apalancamiento financiero, pero importante para el funcionamiento de la empresa, esto se debe a las necesidades diarias de la empresa por lo tanto incurren en este tipo de inversión.

- Capacidad de pago

| | | |
|--------------------------|----------------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{20420,66}{6075,89}$ | 3,36 |
|--------------------------|----------------------------|------|

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| COBERTURA INTERESES= | $\frac{UAI}{\text{GASTOS INTERESES}}$ |
|----------------------|---------------------------------------|

Tabla 125: Cobertura de intereses proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

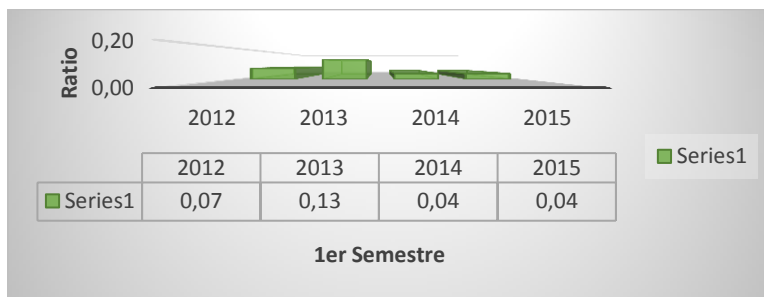
Se incrementa el margen de seguridad para los acreedores; tanto en el año 2014 y 2015 al proyectar pero sigue siendo mínimo, para que los proveedores aumenten su confianza en la empresa y se pueda invertir en mercadería se requiere tomar decisiones oportunas.

| | | |
|--------------------------|-------------------------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{48792,78}{1309099,96}$ | 0,04 |
|--------------------------|-------------------------------|------|

| | |
|-----------------------------------|---|
| DEUDA LARGO PLAZO A PASIVO TOTAL= | $\frac{\text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PASIVO TOTAL}}$ |
|-----------------------------------|---|



Tabla 126: Deuda largo plazo proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

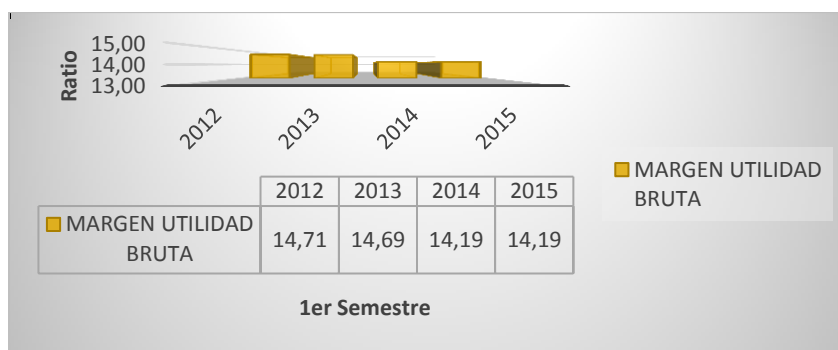
Elaborado por: Autores

Se mantiene en relación al 2014, motivo principal para tomar decisiones importantes por parte de los socios en cuanto a las deudas contractuales, ya que la empresa esta financiada por terceros y es lo que se proyecta continuar.

III.II.IV. Razón de rentabilidad

| | | |
|---------------------------|--------------------------|--|
| MARGEN UTILIDAD BRUTA= | UTILIDAD BRUTA VENTAS | |
| | | 1ER SEMESTRE 2015 <div> <div>85616,25</div> <div>603517,99</div> </div> 14,19 |

Tabla 127: Margen de utilidad bruta proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

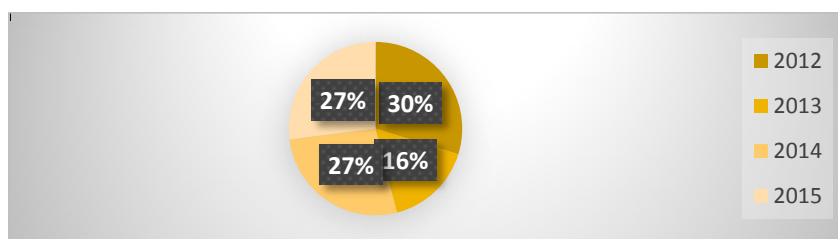
Presenta un comportamiento semejante a los 1eros semestres de cada año, lo cual es importante para la empresa debido a que este margen representa resultados puros de la



actividad principal, es decir la naturaleza misma para la cual fue creada, según este ratio los socios pueden tomar decisiones importantes para la inversión.

| | | | | |
|----------------------------|---|-------------------|------------------------------|------|
| MARGEN UTILIDAD OPERATIVA= | $\frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS}}$ | 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{47591,21}{603517,99}$ | 7,89 |
|----------------------------|---|-------------------|------------------------------|------|

Tabla 128: Margen de utilidad operativa proforma



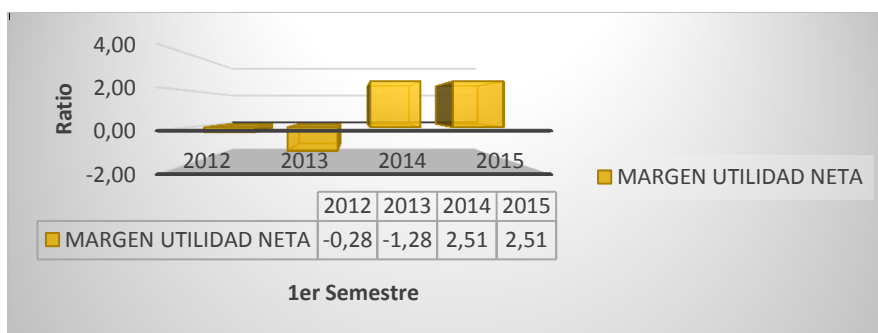
Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Se mantiene en el rango de 7% a 8% en 2012 y 2015 de incremento, pero sensible de análisis para especificar en que rubro se concentra este incremento ya sea por la actividad principal o ingresos adicionales de la empresa.

| | | | | |
|-----------------------|--|-------------------|------------------------------|------|
| MARGEN UTILIDAD NETA= | $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$ | 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{15131,71}{603517,99}$ | 2,51 |
|-----------------------|--|-------------------|------------------------------|------|

Tabla 129: Margen de utilidad neta proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores



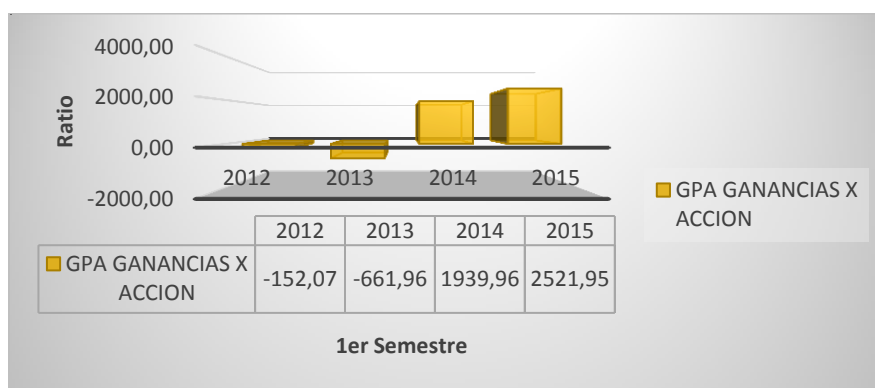
UNIVERSIDAD DE CUENCA

La utilidad neta considera todos los ingresos y gastos de la empresa sea de gestión o extraordinarios, de acuerdo a esto los resultados serán iguales a los resultados del año 2014 debido a que se proyecta incurrir en los mismos gastos y no se aplican todavía ninguna estrategia para hacer frente a estos resultados no muy satisfactorios.

$$\text{GPA GANANCIAS X ACCION} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{NRO ACCIONES CIRCULACION}}$$

| | | |
|--------------------------|-----------------|---------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | <u>15131,71</u> | 2521,95 |
| | 6,00 | |

Tabla 130: Ganancias por acción proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La ganancia por acción solo se observa en el 1er semestre del 2014 y 2015, debido a que la utilidad en estos periodos ha sido positiva siendo un ratio sensible de análisis, es decir de donde se generan estas utilidades.

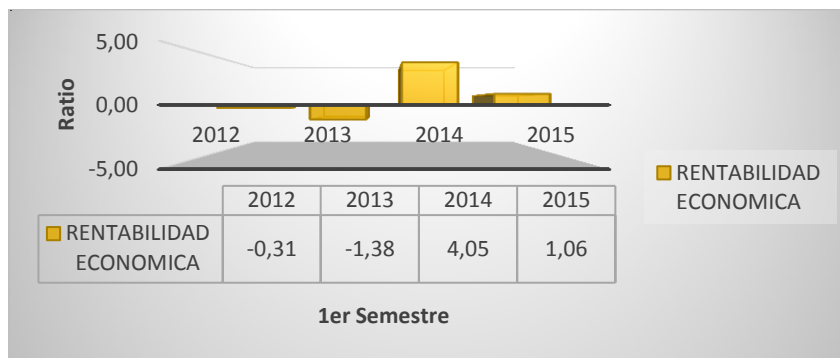
$$\text{RENTABILIDAD ECONOMICA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$$

RSA ROA

| | | |
|--------------------------|-----------------|------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | <u>15131,71</u> | 1,06 |
| | 1433844,43 | |



Tabla 131: Rentabilidad económica proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

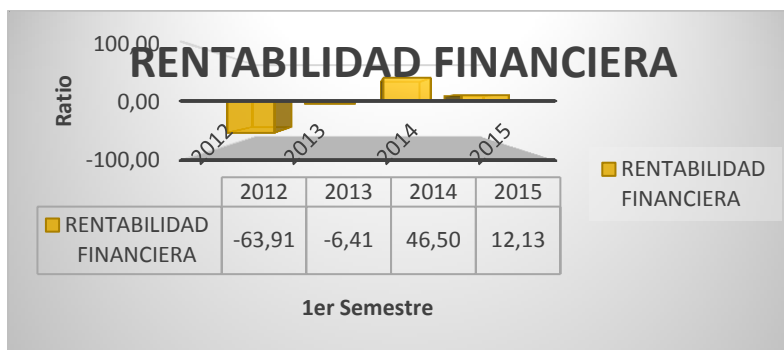
La empresa genera utilidades con los activos totales solo en el 1er semestre de 2014 y resultados inferiores en el 2015, representando la falta de gestión y eficiencia en el manejo de los activos existiendo capacidad ociosa es decir no generar resultados positivos.

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

ROE

| | | |
|-------------------|------------------------------|-------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | $\frac{15131,71}{124744,47}$ | 12,13 |
|-------------------|------------------------------|-------|

Tabla 132: Rentabilidad financiera proforma



Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



La rentabilidad financiera disminuye en el 2015, motivo de análisis importante por parte de los socios, debido a que en el año 2014 ha tenido un ratio importante de crecimiento, tomando en cuenta que es un rendimiento sobre el patrimonio y si conviene que este financiada por terceros o por los socios.

III.II.III. Matriz de situación financiera

Tabla 133: Matriz de situación financiera proforma

| 1ER SEMESTRE | | | | | | |
|---------------|-----------------------------|---|-----------|----------|-----------|------------|
| | INDICADOR | RAZONES | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| LIQUIDEZ | LIQUIDEZ CORRIENTE | ACTIVOS CORRIENTES | 0,98 | 1,07 | 1,10 | 1,10 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| | PRUEBA ACIDA | DISPONIBLE + CTA X COBRAR | 0,50 | 0,67 | 0,56 | 0,56 |
| | | PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| | CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE | -5360,84 | 12876,63 | 25795,27 | 128561,25 |
| | REQ CAPITAL TRABAJO | (INVENTARIOS + CTAS X COBRAR)-(CTAS X PAGAR + DIVERSOS NETOS) | 17403,04 | 7759,18 | 50967,58 | 253994,37 |
| | TESORERIA NETA | CAPITAL TRABAJO-REQ CAPITAL TRABAJO | -22763,88 | 5117,45 | -25172,31 | -125433,12 |
| ACTIVIDAD | ROTACION INVENTARIOS | COSTO DE VENTAS | 3,55 | 4,76 | 3,00 | 0,78 |
| | | INVENTARIO | | | | |
| | PERIODO PROMEDIO COBROS | CUENTAS COBRAR (ACT FINANCIEROS) | 57,57 | 47,69 | 56,53 | 216,71 |
| | | VTAS DIARIAS PROMEDIO | | | | |
| ENDEUDAMIENTO | ROTACION DE ACTIVOS TOTALES | VENTAS | 1,12 | 1,08 | 1,61 | 0,42 |
| | | ACTIVOS | | | | |
| | ENDEUDAMIENTO | PASIVO TOTAL | 1,00 | 0,78 | 0,91 | 0,91 |
| | | ACTIVO TOTAL | | | | |
| | COBERTURA INTERESES | UAI | -0,03 | -0,35 | 3,36 | 3,36 |
| | | GASTOS INTERESES | | | | |
| | DEUDA LARGO PLAZO | PASIVO LARGO PLAZO | 0,07 | 0,13 | 0,04 | 0,04 |
| | | PASIVO TOTAL | | | | |
| | MARGEN UTILIDAD BRUTA | UTILIDAD BRUTA | 14,71 | 14,69 | 14,19 | 14,19 |
| | | VENTAS | | | | |
| RENTABILIDAD | MARGEN UTILIDAD OPERATIVA | UTILIDAD OPERATIVA | 8,70 | 4,75 | 7,89 | 7,89 |
| | | VENTAS | -0,28 | -1,28 | 2,51 | 2,51 |
| | MARGEN UTILIDAD NETA | UTILIDAD NETA | | | | |
| | | VENTAS | -152,07 | -661,96 | 1939,96 | 2521,95 |
| | GPA GANANCIAS X ACCION | UTILIDAD NETA | | | | |
| | | NRO ACCIONES CIRCULACION | -0,31 | -1,38 | 4,05 | 1,06 |
| | RENTABILIDAD ECONOMICA | UTILIDAD NETA | | | | |
| | RSA | TOTAL ACTIVOS | -63,91 | -6,41 | 46,50 | 12,13 |
| | RENTABILIDAD FINANCIERA | UTILIDAD NETA | | | | |
| | O RECURSOS PROPIOS | PATRIMONIO | | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

La matriz de situación financiera presupuestada establece futuros resultados de la empresa los cuales no son muy alentadores si consideramos que el capital de trabajo es



menor al requisito de capital de trabajo es decir no se esta cubriendo la necesidad de la empresa para operar y se seguirá generando gastos innecesarios e incurriendo en inversiones vanas solo para enfrentar situaciones diarias mas no asegurando el ingreso diario para enfrentar situaciones de crisis en el futuro.

Por eso el ratio de endeudamiento se mantiene mas no disminuye de igual manera como la empresa hara frente al cumplimiento con sus proveedores y sus deudas contractuales.

Estos ratios estableces resultados significativos para la toma de decisiones emergentes para mejorar los réditos.

III.II.IV. Sistema dupont

Tabla 134: Sistema dupont proforma

| 1ER SEMESTRE 2015 | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------------------------------|-------------|--|--|--|--|--|--|--|
| ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS | VENTAS | 603517,99 | | | | | | | |
| | COSTO DE VENTAS | 479325,10 | | | | | | | |
| | GASTOS OPERATIVOS | 38025,04 | | | | | | | |
| | GASTOS | 23567,29 | | | | | | | |
| | IMPUESTOS | 8892,60 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| BALANCE GENERAL | ACTIVOS CORRIENTES | 1388868,44 | | | | | | | |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | 44975,39 | | | | | | | |
| | PASIVOS CORRIENTES | 1260307,19 | | | | | | | |
| | PASIVO NO CORRIENTE | 48732,78 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | UTILIDAD NETA | 53707,97 | | | | | | | |
| | VENTAS | 603517,9927 | | | | | | | |
| | MARGEN UTILIDAD | 8,90 | | | | | | | |
| | RENDIMIENTO SOBRE | 3,75 | | | | | | | |
| | ROTACION ACT. | 0,42 | | | | | | | |
| | RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO | 354,94 | | | | | | | |
| | TOTAL ACTIVOS | 1433844,428 | | | | | | | |
| | TOTAL PASIVOS | 1309099,963 | | | | | | | |
| | ACTIVO TOTAL | 1433844,43 | | | | | | | |
| | PATRIMONIO | 124744,47 | | | | | | | |
| | GANADA DISPONI | 15131,71 | | | | | | | |
| | MULTIPLICADOR APAL FINANCI | 94,76 | | | | | | | |

Fuente: Base de datos de ICI. Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

Elaborado por: Autores

Con los resultados obtenidos de acuerdo a la proyección de datos de la empresa se observa una mejor situación en relación a la rentabilidad de los activos sin considerar la manera como fueron financiados, mientras mayor es el margen obtenido sobre las ventas como en la tabla de 8.90, pero en la rotación de activos de 0.42 el ROI es mas alto en relación a los años anteriores pero la rotaciond e activos a disminuido significativamente, uno de los factores es la alta concentración de activos pero la ineficiencia para generar ingresos con esos activos.



III.II.V. Punto de equilibrio

$$PE = \frac{\text{COSTOS FIJOS TOTALES}}{1 - \frac{\text{COSTOS VARIABLES TOTALES}}{\text{VENTAS TOTALES}}}$$

| 1ER SEMESTRE | | |
|-------------------|-----------------|----------|
| 1ER SEMESTRE 2015 | <u>31710,19</u> | 33259,55 |
| | 0,95 | |

Las ventas necesarias para que la empresa ni gane ni pierda en el primer semestre del año 2015 es 33259.55 dólares. Considerando todas las ventas en el semestre debido a que es muy complejo determinar el equilibrio por producto. Si observamos el ratio no esta dentro de una utopia debido a que si se aplican las estrategias debidas y oportunas se puede hasta superar el indicador y generar utidades importantes para la empresa.

III.III. INFORME Y ACEPTACIÓN DE LA PROPUESTA POR IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA.



UNIVERSIDAD DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

LILIANA ALEXANDRA LUNA YUNGA

VILMA MARITZA NAULA MOROCHO



INFORME IMPLEMENTACIÓN DE PLAN FINANCIERO PARA PRIMER SEMESTRE 2015

Ing. Com.
Mariana Rivas Q.
GERENTE DE IMP COM IND RIVAS QUIZHPE CÍA LTDA
Presente.

Hemos analizado los estados financieros de la empresa IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, 2013, 2014 y el estado de resultados, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias; en general el funcionamiento de la empresa de diferentes perspectivas.

La empresa ha permitido la apertura para el conocimiento de la misma desde diferentes perspectivas, cada empleado comprometido con su trabajo aportó de manera oportuna al avance de la recolección de la información; así como cada uno de los socios de IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA. LTDA. Con dicha información se procede a realizar el análisis financiero correspondiente y los pronosticar los resultados a obtener en el primer semestre del año 2015.

Posteriormente en base a los resultados obtenidos se propone las siguientes estrategias:

Estrategia 1: El departamento financiero de la empresa no cuenta con un reglamento interno por escrito para el manejo de sus cuentas relacionadas con desembolsos y cumplimiento de obligaciones con terceras personas y empresas. *Referencia: Anexo 5.* Cada empleado deberá realizar análisis mensuales de cumplimiento de metas y resultados obtenidos para que la administración pueda tomar decisiones acertadas.

RECOMENDACIÓN._ AL GERENTE. _ Implementar el reglamento interno para el departamento financiero con los fondos destinados para su manejo. AL JEFE FINANCIERO. _ Aplicar de inmediato el reglamento implementado por gerencia y realizar la planificación correcta sobre las obligaciones de la empresa.

Estrategia 2: Es necesario implementar nuevas políticas de cobro a clientes e incentivar a los clientes con promociones y descuentos adicionales en sus compras al contado y compras pagadas dentro del plazo establecido. *Referencia: Tabla 44.* Establecer reglamentos



de cobranza para cumplir con el crédito otorgado a los clientes de 30 días y disminuir en un 30% las cuentas incobrables. *Referencia: Anexo 5.*

RECOMENDACIÓN: _ A GERENTE: _ Realizar la revisión periódica de la cuenta tanto para recuperar cartera como para incrementar clientes. A PERSONAL DE VENTAS: _ Establecer un programa de control para recuperar cartera y cruzar información con los clientes.

Estrategia 3: Establecer el monto de préstamos a terceros y evaluar opciones de adquirir créditos contractuales con las mejores opciones que ofrece el mercado financiero, para eliminar gastos innecesarios y realizar inversiones con beneficios asegurados. *Referencia: Tabla 38 y 47.*

RECOMENDACIÓN: _ A JEFE FINANCIERO. Estudiar opciones que ofrece el mercado financiero para optar por la mejor opción por lo menos un año contractual. A PERSONAL DE DEPARTAMENTO FINANCIERO. _ Establecer calendario de cumplimiento y destino adecuado de los fondos para cumplir con los nuevos contratos.

Estrategia 4: Es indispensable implementar un sistema de gestión de bancos para así poder mantenernos dentro del margen aceptable de gastos financieros y no seguir contribuyendo a un mal historial bancario por otra parte para que nuestros requerimientos futuros de créditos bancarios no sean rechazados. *Referencia: Tabla 53.*

RECOMENDACIÓN: _ A JEFE FINANCIERO. Implementar una planificación correcta para disminuir gastos por sobregiros bancarios entre otros. A PERSONAL DE DEPARTAMENTO FINANCIERO. _ Aplicar el reglamento sobre las cuentas a manejarse en este servicio.

Estrategia 5: El departamento financiero necesita trabajar en conjunto con el departamento contable para no incumplir con las instituciones de control como lo son Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de bancos y compañías, Instituto ecuatoriana de seguridad social, Ministerio de trabajo entre otros y evitar inconvenientes x retrasos de pagos. *Referencia: Anexo 6.*

RECOMENDACIÓN: _ A JEFE FINANCIERO. Revisión mensual del estado de la empresa en cada organismo de control, presentación del informe de cumplimiento a gerencia.



Estrategia 6: Se necesita la aplicación de la base legal vigente en cuanto a pago a trabajadores y en el plazo determinado. Y cumplimiento con los proveedores dentro de plazos establecidos. *Referencia: Tabla 45 y anexo 5.* Realizar análisis de costos y beneficios de cada proveedor para seleccionar a los mejores postores en cuanto a crédito no menor a 60 días y costos bajos en un 2% a los actuales.

RECOMENDACIÓN: _ A CONTADOR GENERAL. _ Realizar los roles de pago de acuerdo al control interno de la empresa para que los mismos luego sean revisados para su pago en el departamento financiero. Elaborar los roles de pago correspondientes en los primeros tres días del mes. A AUXILIAR CONTABLE. _ Realizar la verificación de los roles de pago y beneficios sociales junto con recursos humanos de acuerdo al control de asistencias del personal. Realizar la revisión de la correcta contabilización de los roles.

Estrategia 7: Se demuestra mal uso de recursos por parte de los socios que perciben una remuneración debido a la falta de control en sus anticipos, situación que afecta a la liquidez de la empresa. *Referencia: Tabla 24.*

RECOMENDACIÓN: _ A CONTADOR GENERAL. _ Realizar una revisión periódica de las cuentas personales de los socios y de la empresa. A AUXILIAR CONTABLE. _ Respaldo las transacciones realizadas de este tipo con los comprobantes correspondientes.

Estrategia 8: La cuenta capital de la empresa no ha tenido ninguna modificación oficial sin embargo se han realizado movimientos innecesarios de la misma. *Referencia: Tabla 12.*

RECOMENDACIÓN: _ A CONTADOR GENERAL. _ Revisar los respaldos de estos movimientos, caso contrario corregir las transacciones erróneas. A JUNTA GENERAL DE SOCIOS. _ Enfocarse hacia la planificación sobre el incremento o disminución de la misma para el beneficio de la empresa.

Estrategia 9: La empresa presentó una brecha en el incremento de ventas en el 2012, del 27%, es decir dejó de vender \$400.000, lo que representó que no se cumpla con el objetivo de vender la mercadería que se tenía en stock, ya que se aumentó también a \$840.000 la inversión en compra de mercadería. *Referencia: Tabla 4 y 14.*

RECOMENDACIÓN: _ AL JEFE DE VENTAS _ Elaborar plan de cumplimiento de ventas según los objetivos planteados. GERENTE GENERAL. _ Realizar estudio sobre los motivos y futuras causas para el cumplimiento de los objetivos.



Estrategia 10: A pesar de existir encuestas escritas a los clientes luego de cada compra en puntos de venta y vía telefónica a clientes, éstas estaban por debajo del número que se había trazado, la falta de tiempo mientras se atiende a los clientes, ha provocado que no se ponga el énfasis en su realización, y sobre todo no existe las acciones correctivas para su incremento. *Referencia: Anexo 8.*

RECOMENDACIÓN: _ A JUNTA DIRECTIVA DE SOCIOS _ Realizar un análisis exhaustivo sobre los motivos de disminución de clientes satisfechos. Aplicar procedimiento para corregir estas anomalías. A JEFE DE VENTAS _ Aplicar cada uno de los procesos establecidos por la junta directiva de socios.

Estrategia 11: No se tiene el control permanente durante el proceso de ventas para evitar el faltante de caja ya sea por precios inequívocos o por errores al momento de cobrar o pagar, o falta de registro por algún gasto menor. *Referencia: Anexo 5.*

RECOMENDACIÓN: _ AL GERENTE _ Aplicar un proceso efectivo para cuadre de caja teniendo control durante todo el proceso de ventas.

Estrategia 12: Es necesario implementar nuevas políticas de compras para por medio de estas poder controlar el inventario y mantenernos con un buen stock para que este no sea un problema en las ventas como lo fue en el periodo 2012-2013. Se incumple con las entregas de productos por la falta de un cronograma específico de dirección, producto y hora de entrega tanto para control interno como para la persona de despachos. *Referencia: Tabla 43.*

RECOMENDACIÓN: _ AL GERENTE _ Delimitar la responsabilidad sobre la preparación del cronograma diario de las entregas. JEFE DE VENTAS_ Aplicar la decisión tomada por gerencia. JEFE DE BODEGA_ Estar a la par de las actividades a desarrollarse y listo para cumplir con las entregas realizando un control personal.

Estrategia 13: El departamento de bodega y producción no tiene un código de ética relacionado con el trato a los trabajadores y carece de motivación, capacitación al personal para asegurar su estabilidad. No se cumple a cabalidad con los derechos del trabajador. *Referencia: Anexo 5.*

RECOMENDACION._ A LA JUNTA DIRECTIVA._ Procederá a implementar un código de ética con las respectivas medidas correctivas al mismo. Realizar motivación empresarial



para asegurar la estabilidad de sus empleados. AL JEFE DE BODEGA Y PRODUCCIÓN.
_ Aplicar de inmediato luego de la implementación del código de ética dentro de su departamento. Asistir a cada uno de los eventos de motivación empresarial organizado por la Junta Directiva.

Estrategia 14: La empresa no tiene un Manual Orgánico Funcional bien definido para sus empleados, y la falta de una buena capacitación sobre el manejo del nuevo sistema implementado por la franquicia DISENSA. *Referencia: Anexo 5.* Establecer cronograma de capacitación al personal en cuanto a ventas, atención al cliente, compras y análisis de costos; en cuanto a ventas centrarse en constructoras y arquitectos que son ingresos seguros y altos para mejorar la liquidez de la empresa y cumplir con las obligaciones.

RECOMENDACIÓN._ A GERENTE GENERAL._ Implementar el Manual Orgánico Funcional con cada una de las actividades de la empresa sin olvidar ninguna y con el grado de responsabilidad de las mismas. A JEFE DE RECURSOS HUMANOS._ Gestionar la capacitación completa de la franquicia sobre el manejo del sistema implementado por ellos. Destacando cada uno de los aspectos más importantes.

Estrategia 15: La empresa no cuenta con fondo de caja chica para cubrir gastos menores de la empresa y todo se cubre con caja general o caja western unión. *Referencia: Anexo 5 y 7, Tabla 19.*

RECOMENDACIÓN: _ A JEFE FINANCIERO: _ Autorizar la creación del fondo de caja chica y determinar a una persona ajena al dinero dentro de la empresa para el manejo dela cuenta. AL GERENTE GENERAL: _ Aplicar los procedimientos correspondientes al manejo de la cuenta, de inmediato luego de la autorización de la creación del fondo de caja chica.

Estrategia 16: Según el conversatorio realizado con los socios de la empresa en el 12 de diciembre de 2014 al tratar el tema de lo referente al agiotista se presentó las consecuencias que se pueden tener: Los pagos que se realizan a los agiotistas son por intereses no por capital la deuda no se disminuye y estos gastos no son deducibles para la empresa. La imagen corporativa se puede ver afectada por incumplimiento y por los recursos utilizados.



La Usura en la Legislación Ecuatoriana Penal aparece al final de los delitos “Contra la Propiedad” artículos 583 y 587 y claro está, por cuanto la Constitución en su art. 66 n24 y 321 recoge...el Estado garantiza el derecho a la propiedad en todas sus formas pública-privada, implica entonces que, el Estado garantiza este derecho el fin, no se perjudique a persona alguna. En la Usura se aprecia al Usurario, persona que consciente la Usura, que entrega dinero a interés mayor del legal que recibe del prestamista o mutuario por el uso del dinero entregado que éste, mutuo puede aparecer de un contrato franco en el documento o del encubierto a través de actos disimulados. En el primer caso, en el documento se imprime un mayor interés del legal que regula la Ley Orgánica de Régimen Monetario y Banco Central del Estado en su art. 22, en forma semanal sobre las operaciones activas y pasivas, en este caso, el Juez obligado está a que se re liquide cuando se demanda; o segundo en el encubierto a través de hipotecas. (SILVA G. , 2013)

La disposición citada de la Ley Orgánica de Régimen Monetario y Banco Central del Estado se relaciona con el Código Civil en su art. 2109 que establece el mutuo o acuerdo en la fijación del interés legal. **ANEXO 9.**

Motivo por el cual se llegó a la conclusión que durante el año 2015 se analizaran opciones del mercado financiero para obtener recursos y durante el segundo semestre del año 2015 hasta el año 2016 cancelar las deudas con los agiotistas y limpiar la situación económica y financiera de la empresa; con los recursos que desde entonces estarán disponibles se invertirá en obtener mercadería y cumplir con los requerimientos de los clientes.

Estrategia 17: Al realizar el análisis de la empresa CIIU se obtiene que:

G47 comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. G4752 venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. G475201 Venta al por menor de artículos de ferretería: martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales de prefabricados para armado casero (equipo de bricolaje); alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores, segadoras de césped de cualquier tipo, etcétera en establecimientos especializados. En comparación con empresas de actividades similares se observa sus conclusiones como:



HOLCIM: En conclusión al análisis realizado la empresa Holcim S.A. nos muestran que la empresa está experimentando problemas de liquidez desde el 2007 ha ido bajando tanto así de no poder cubrir en su totalidad las deudas a corto plazo esto se debería a que no se están empleado adecuadamente los recursos. Algo interesante que hay que mencionar es que su rotación de cartera ha ido disminuyendo, al igual que sus inventarios pero en cambio su rotación de cobro se acelerado, pero sigue teniendo cuentas por cobrar, aunque en el último año las disminuyó en un 66%. Posee un nivel de endeudamiento considerable, esto se debe a que en la mayoría de los años posee elevadas cuentas por pagar a comerciales. (HERRERA, CORONEL, & VASQUEZ, 2011)

TECNIFERRETERIA RICAURTE: La empresa no cuenta con ningún medio publicitario por lo que sus posibles clientes no conocen de sus servicios ni los productos que ofrece. “Tecni Ferretería Ricaurte en la actualidad cuenta con varios competidores poderosos que amenazan su crecimiento en el mercado. Así mismo la empresa por ser familiar no cuenta con cargos específicos ya que las personas que allí laboran realizan varias funciones cada uno de ellos sin tener una responsabilidad bien definida. Encontramos también que en esta empresa no se aplica de mayor manera la tecnología por lo que no se puede manejar el inventario de una manera correcta ni conocer exactamente qué cantidad de cada producto tiene en existencia la ferretería. La empresa tiene una gran fortaleza frente a los demás y es que cuenta con capital y local propio por lo cual no tiende a endeudarse y puede trabajar con costos bajos. (FERNANDEZ & SINCHI, 2010)

FERRETERIA CENTRAL RICAURTE: Es una empresa familiar en donde las decisiones la toma el gerente Sr. Luis Vásquez, según los indicadores de cuentas por cobrar, refleja un resultado de 97 días, es demasiado el crédito que se da, deberían de tomar otros parámetros, porque es dinero que se recupera en tantos días, por tal motivo el nivel de endeudamiento sube. Las encuestas realizadas al cliente externo nos ha permitido descubrir que la atención brindada por el cliente interno es muy buena, pero lo que se pretende es llegar a la excelencia, también las encuestas han reflejado resultados que desean una ferretería por el sector de la ciudadela Kennedy, el cliente interno le da mayor prioridad a lo que le gustaría adquirir como es la calidad, el buen servicio y parqueo. (ULLOA & PADILLA, 2010)




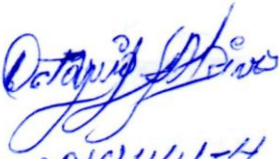




UNIVERSIDAD DE CUENCA

En comparación con las empresas de la misma índoles que Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Se llega a la conclusión que es una empresa con grades expectativas y grandes ventajas por la confiabilidad de sus productos, la calidez en su atención, el lugar estratégico en el cual está ubicada. Sin dejar pasar las observaciones antes mencionadas con decisiones oportunas por parte de la administración directa de la empresa y así cumplir con los objetivos y convertirla en la primera en el austro ecuatoriano.

*De acuerdo a la información presentada y previo análisis realizado por quienes conforman IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA. Se procede a la aceptación del PLAN FINANCIERO PARA EL PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2015, para su posterior implementación.

Para constancia firman los socios de IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.

| | | |
|---|---|---|
|  CI: 010381416-6. |  0103814158 |  010283132-B |
|  010012441-4 |  0102906098 |  0103747846. |



CAPITULO IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

VI.I CONCLUSIONES

1. Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Siendo una empresa familiar con una visión importante de liderazgo nos demuestra altibajos en el desarrollo de sus actividades durante los 3 últimos años que se basan principalmente en los grandes problemas de liquidez.
2. En los estados financieros de la empresa se observa que el requisito de capital de trabajo solo es cubierto durante el 1er semestre del año 2012 en los otros años no tiene el mismo comportamiento se necesitaba de más fondos para enfrentar esta situación. Y si se observa el grado de endeudamiento de la empresa es mínimo, el negocio está en manos de terceros y la capacidad de cubrir esos intereses no es satisfactoria salvo en el 2014 que presenta un resultado alentador. Los socios han tomado decisiones a corto plazo sin visión al futuro, uno de ellos los gastos innecesarios con el lado oscuro del mercado como son los agiotistas.
3. El motor principal de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. son los clientes y sus proveedores, pero durante los últimos periodos se han presentado inconvenientes que afectan a la empresa.
4. El personal no está lo suficientemente motivado y no toma conciencia de la importancia de sus actividades, estos ocasionan que los diferentes procesos tengan errores y no se cumplan a cabalidad.



VI.II. RECOMENDACIONES

1. Implementar el plan financiero a corto plazo a partir del primer semestre del año 2015, con previa autorización y aceptación de los 6 socios de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Para el manejo eficiente y rentable obtenido por la actividad principal de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Y supere el problema principal de liquidez y el redito obtenido se refleje en el incremento de su capacidad de comercialización.
2. Realizar un plan de pagos dentro del departamento financiero y así mejorar la imagen de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Dentro del mercado financiero y de todos sus acreedores para acceder a oportunidades de mejorar la liquidez de la empresa con bajos costos.
3. Establecer un cronograma de análisis de desempeño y cumplimiento de cada departamento de la empresa debido a que cada una aporta con cierto beneficio para el cumplimiento de los objetivos y la visión principal de Imp. Com. Ind. Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Principalmente realizar análisis de satisfacción mensual de clientes, análisis de proveedores y las opciones de crédito en cada caso, además su cumplimiento y nuevas alternativas que se pueden aprovechar.
4. Fomentar en el personal la importancia de sus actividades y el compromiso individual por hacer un trabajo bien hecho, establecer una idea de beneficio grupal y no solo individual, lo cual se verá reflejado al realizar el análisis semestral del plan financiero.



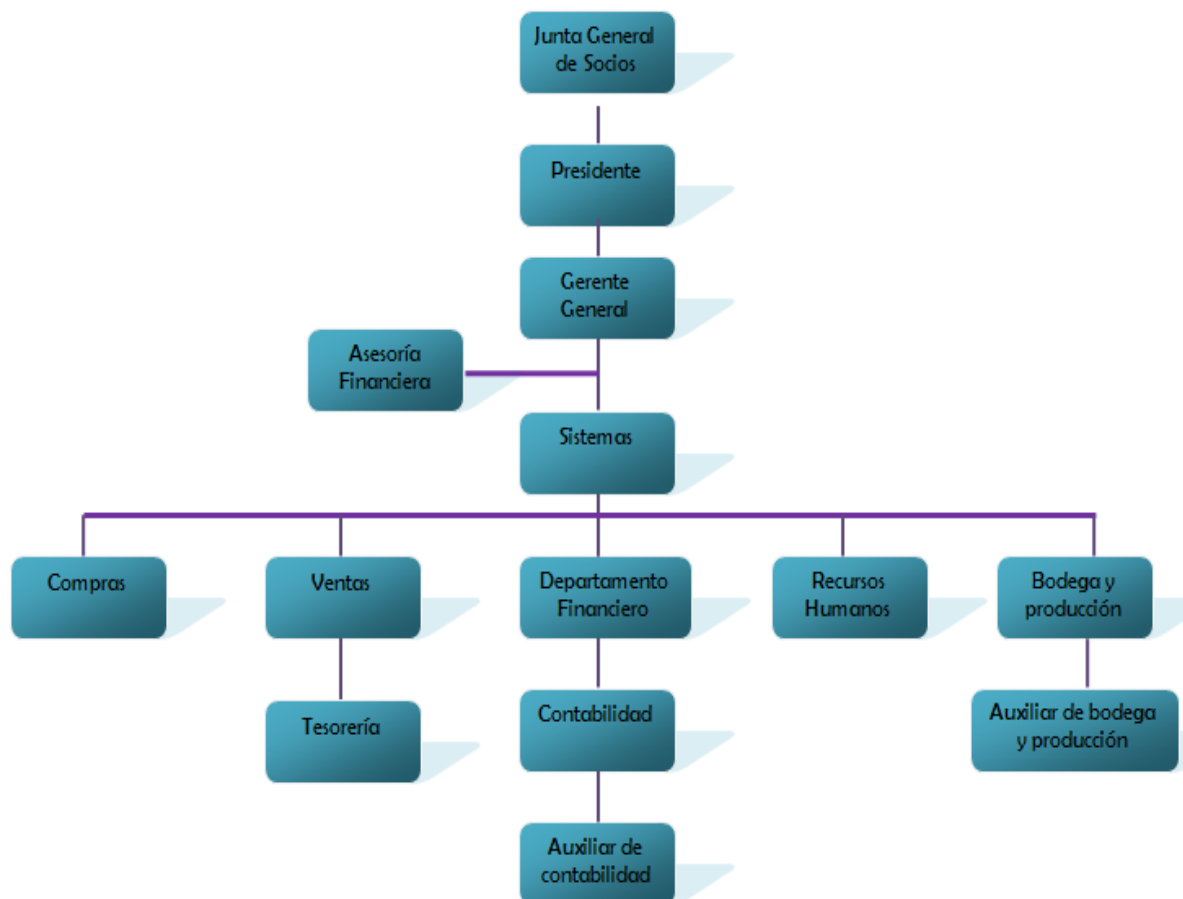
ANEXOS

Anexo 1. Local comercial





Anexo 2. Organigrama





Anexo 3. Escritura de constitución – RUC – Nombramiento Gerente

cuatro mil ciento cincuenta y uno 2151

F-AL

ESCRITURA No. 1114 -

De: CONSTITUCION DE COMPAÑIA.

Otorgada Por: "IMPORTADORA

COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS

QUIZHPE CIA. LTDA."

DR. ALFONSO ANDRADE ORMAZA
NOTARIA CUARTA
CUENCA - ECUADOR

En la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, en la República del Ecuador, a los TREINTA Y UN días del mes de MAYO del año Dos mil Uno, ante mi Doctor ALFONSO ANDRADE ORMAZA, Cuarto Notario Público de este Cantón, Comparecen los señores OCTAVIO MESIAS RIVAS CARDENAS, PABLO ANDRES RIVAS QUIZHPE, MARIANA DE JESUS RIVAS QUIZHPE, MARIA CATALINA RIVAS QUIZHPE y SONIA DEL ROCIO RIVAS QUIZHPE, manifestando que Pablo Andres Rivas comparece por sus propios derechos y como Mandatario de señor JUAN CARLOS RIVAS QUIZHPE, según consta del documento que se inserta como Habilitante, comparecientes que son mayores de edad, de estado civil viudo, primero, casada la tercera y solteros los demás, de nacionalidad ecuatorianos, domiciliados en la ciudad de Cuenca; capaces ante la Ley para celebrar todo acto y contrato, a quienes de conocerles doy fe; y/bien instruidos en el objeto y resultados legales de la presente Escritura a cuyo otorgamiento proceden libre y voluntariamente, manifiestan que: elevan a Escritura Pública la minuta que me presentan, la misma que es del siguiente tenor literal:

"SEÑOR NOTARIO: En el correspondiente Protocolo de

*Se da fe
10.20.20
30402
Se da fe
copias II
12-08*



sujeción a las previsiones establecidas en la Ley de
Compañías y demás Leyes que rigen esta materia, y a los
preceptos que contiene en los estatutos de la compañía, los
mismos que forman parte del contrato social, cumpliendo los
requisitos previstos en el artículo ciento treinta y siete de
la Ley de Compañías y que están expresados en la cláusula
tercera de la presente minuta.- **CLAUSULA TERCERA.-**
ESTATUTOS DE LA COMPAÑIA "IMPORTADORA COMERCIAL
INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA." CAPITULO PRIMERO.-
DE LA DENOMINACION, NACIONALIDAD, OBJETO, PLAZO, DOMICILIO
y CAPITAL.- ARTICULO PRIMERO : DENOMINACION Y
NACIONALIDAD.- Con la denominación de "IMPORTADORA
COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA." se
constituye una compañía de Responsabilidad Limitada de
nacionalidad ecuatoriana. **ARTICULO SEGUNDO : OBJETO SOCIAL.-**
La Compañía tendrá por **objeto social** lo siguiente: a) La
importación, exportación, compra y venta de todo tipo de
materiales y elementos que se requieran para la construcción,
ferreteria e industria, b) La elaboración y fabricación de
bloques. En general podrá realizar todos los actos y
contratos permitidos por la Legislación Ecuatoriana, y que
estén relacionados con el objeto principal de la Compañía.
Podrá además adquirir acciones, participaciones o participar
directamente en la constitución de otras compañías.-
ARTICULO TERCERO: Plazo .- El plazo de duración de la
compañía, será el de VEINTE años contados desde la fecha
de inscripción de este contrato en el Registro Mercantil del
Canton Cuenca; pero la Junta General de Socios podrá

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**

NÚMERO RUC: 0190307964001
RAZÓN SOCIAL: IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
REPRESENTANTE LEGAL: RIVAS QUIZHPE MARIANA DE JESUS
CONTADOR: TAPIA BANEGAS JESSICA FERNANDA

FEC. INICIO ACTIVIDADES: 23/07/2001 **FEC. CONSTITUCIÓN:** 23/07/2001
FEC. INSCRIPCIÓN: 23/07/2001 **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 30/04/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE CONSTRUCCION.

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: AZUAY Cantón: CUENCA Parroquia: RICAURTE Calle: JULIA BERNAL Número: 4-20 Intersección: VIA
PRINCIPAL Referencia ubicación: A UNA CUADRA DE LAS CUATRO ESQUINAS Telefono Trabajo: 072890665 Fax:
072475821 Email: icirivasquzhpe@hotmail.com Telefono Trabajo: 072475821 Celular: 0991003635

DOMICILIO ESPECIAL:**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPE, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 001 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCIÓN: \ REGIONAL DEL AUSTRO AZUAY **CERRADOS:** 0



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Usuario: MAP2250510

Lugar de emisión: CUENCA/AV. REMIGIO

Fecha y hora: 30/04/2013 17:04:10

Página 1 de 2

SRI.gob.ec



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0190307964001
RAZON SOCIAL: IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.

SRI
...le hace bien al país!

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

| | | | | | | |
|--|-----|--------|---------|--------|------------------|------------|
| No. ESTABLECIMIENTO: | 001 | ESTADO | ABIERTO | MATRIZ | FEC. INICIO ACT. | 23/07/2001 |
| NOMBRE COMERCIAL: | | | | | FEC. CIERRE: | |
| ACTIVIDADES ECONÓMICAS: | | | | | FEC. REINICIO: | |
| VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE MATERIALES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE CONSTRUCCION. | | | | | | |

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: AZUAY Cantón: CUENCA Parroquia: RICAURTE Calle: JULIA BERNAL Número: 4-20 Intersección: VIA PRINCIPAL
Referencia: A UNA CUADRA DE LAS CUATRO ESQUINAS Telefono Trabajo: 072475821 Fax: 072475821 Email:
icirivasquzhpe@hotmail.com Telefono Trabajo: 072475821 Celular: 0991003635

DECLARACIONES

PLAZOS PARA DECLARAR Y PAGAR IMPUESTOS

| IMPUESTO | PLAZO PARA DECLARAR Y PAGAR |
|-------------------------------|--|
| IMPUESTO A LA RENTA | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL VALOR AGREGADO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL INGRESO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL PATRÓN | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL DISTRIBUIDOR | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL COMERCIO EXTERIOR | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL TRÁFICO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL CONSUMO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL SERVICIO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL DISTRIBUIDOR | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL COMERCIO EXTERIOR | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL TRÁFICO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL CONSUMO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |
| IMPUESTO AL SERVICIO | 15 DÍAS DESPUÉS DE CERRAR EL EJERCICIO |

SRI verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente.

30 ABR 2013

Firma del Servidor Responsable

Usuario: _____ Agente: _____

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Usuario: MAP2250510 Lugar de emisión: CUENCA/AV. REMIGIO Fecha y hora: 30/04/2013 17:04:10

Página 2 de 2

SRI.gob.ec



Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cia. Ltda.
Franquiciado Disensa



Cuenca, 11 de Marzo de 2013

Ingeniera
Mariana de Jesús Rivas Quizhpe
Ciudad.

De mi consideración:

Para los fines correspondientes comunico a usted, que la Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.**, reunida en sesión el 09 de Marzo del 2013, tuvo a bien elegirle para el cargo de **GERENTE**; por lo que ejercería la Representación legal de la Compañía; con las más amplias atribuciones de acuerdo a los estatutos vigentes por el periodo estatutario de 2 años a partir de la presente fecha.

La Compañía fue Constituida en la Ciudad de Cuenca, a los 31 días del mes de mayo del 2001, ante Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, Dr. Alfonso Andrade Ormaza, e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca, con número 460 en fecha 23 de Julio del 2001, sus facultades consta en el estatuto vigente.

Autorizada por la Junta General Universal, comunico a usted que de ser aceptado este nombramiento; será inscrito en el Registro Mercantil, para que surta los efectos legales correspondientes.

Atentamente,

Nancy Bernal Quizhpe
SECRETARIA AD HOC

Yo, **MARIANA DE JESÚS RIVAS QUIZHPE**, acepto el nombramiento de **GERENTE** de la Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.**

Ing. Mariana de Jesús Rivas Quizhpe
C. I. #010290689-8



Dirección: Ricaurte, calle Julia Bernal 4-20 y vía principal (sect. 4 esquinas)
Telefax: 2890-665 • Telefono: 2475-821 • Dom: 2890-242



Anexo 4. FODA

FORTALEZAS

- Pertenecer a la franquicia implica cierto prestigio y garantía de buen servicio, calidad de productos y precios justos.
- Amplio stock y variedad de productos y servicios.
- Ubicación del local céntrico con facilidades de parqueo.
- Personal Amable y de atención por mujeres, considerando que es un mercado masculino en su mayoría.
- Precios competitivos en el mercado.
- La empresa es reconocida en el medio
- La empresa posee maquinaria de tubería de diferentes medidas

DEBILIDADES

- La empresa posee Maquinaria, pero no es suficiente.
- Falta de estrategias de Marketing
- Página Web nueva.
- Personal nuevo con falta de experiencia
- Falta de compromiso de socios
- D eficiencia en medios y personal para entrega de mercadería a clientes
- Falta de liquidez y capital de trabajo.
- Falta de asignación de responsabilidades específicas a personal administrativo, duplicidad de funciones.
- Falta de estudio de mercado a la competencia
- Mal servicio al cliente en ocasiones observada.
- Resistencia al cambio del personal



- Compromiso con el Medio Ambiente
- Diseño Contemporáneo.
- Incumplimiento en metas de actualización al día en ingresos de compras y cuadros de caja

AMENAZAS

- Falta de pago de Clientes a crédito
- Procesos complejos y largos muchas veces del sistema informático
- Competencia de mas ferreterías en el sector, incluso franquiciados.
- Servicio de entrega sin costo dela competencia
- Servicio personalizado de competencia
- Venta de hormigón por parte de holcim directamente a consumidor final de grandes obras.

OPORTUNIDADES

Existen muchas oportunidades que se pueden realizar mediante la contratación de un firma consultora multidisciplinaria ya que la mayoría de empresas que existen en el País no ofrecen un servicio completo que realice lo siguiente:

- Diseño Arquitectónico
- Fiscalización de Obras Arquitectónicas
- Proyectos sostenibles
- Gestión Ambiental y Social
- Urbanismo
- Efectuamos trabajos para organismos públicos y para la empresa privada
- Programas de Planificación
- Evaluación y Control de recursos
- Obras de infraestructura



Anexo 5. Entrevistas a socios

Ing. Mariana Rivas Quizhpe

1. ¿La empresa cuenta con reglamentos internos?

No cuenta con reglamentos interno solo uno que la dirección de la franquicia nos hizo llegar pero sobre lineamientos generales.

2. ¿Cuáles son las políticas de crédito?

En cuanto a los clientes se necesita los documentos personales y una letra de cambio firmada en blanco, dependiendo del monto se da 15 o 30 días, tenemos una cartera alta.

3. ¿Cómo realizan los pagos al personal?

Al personal de bodega es quincenal y los demás es mensual por lo general está dentro de los cinco días salvo meses que no tenemos liquidez nos demoramos unos días más.

4. ¿Cómo se realiza el proceso de cuadros de caja?

Una persona es la encargada de caja y es responsable de faltantes o sobrantes de caja, pero hay días que no se tiene buen control y en registro de los cuadros de caja también hubo un retraso; en cuanto a los faltantes no se ha tenido cumplimiento de responsabilidad.

5. ¿En cuánto a compras como es el proceso?


Lo faltante en el inventario se pasa a la encargada en compras pero si hay insuficiencia lo que ocasiona que no se cumplan con los pedidos de los clientes en la hora indicada.

6. ¿Hay compromiso del personal en sus actividades?

Si un poco a veces no es mucho lo q hace q el trabajo no sea completo o eficiente. Estamos trabajando en eso, incrementando capacitaciones y cumplir con los pagos.




Anexo 6. Fotos de incumplimiento de obligaciones



DIRECCION REGIONAL DEL AUSTRO
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
DEPARTAMENTO DE COBRANZAS

REQUERIMIENTO DE PAGO RAU-COBORPC13-128



SRI
...le hace bien al país!

Contribuyente: IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.
RUC N°: 0190307964001
Representante Legal: RIVAS QUIZHPE SONIA DEL ROCIO
Fecha: 12 de Junio de 2013
Dirección: Calle Julia Bernal 4-20 (RICAURTE)
Teléfono: 2890665
Ciudad: Cuenca

El Servicio de Rentas Internas en uso de las facultades establecidas en el Artículo 9 de la Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas, a través de las cuales se establece que los Directores Regionales y Provinciales ejercerán, dentro de sus respectivas jurisdicciones las funciones que el Código Tributario asigna al Director General del Servicio de Rentas Internas; en concordancia con la Resolución N° RAU-JURRDFI10-00004 publicada en el R.O. N° 246 del 29 de julio del 2010, por la cual el Director Regional del Austro del Servicio de Rentas Internas, delegó entre otras cosas al Jefe Regional del Departamento de Cobranzas, para que dentro de la jurisdicción de esta Dirección, suscriba y de ser el caso notifique a los sujetos pasivos o a terceros con Requerimientos de pago; y de conformidad a la Acción de Personal por la cual se nombró al Dr. Marcelo Saavedra Barros como Jefe Regional del Departamento de Cobranzas de la Regional del Austro a partir del 16 de septiembre de 2011:


Y en atención a que, mediante Resolución N° 101012012RCDE010278 de fecha 06 de noviembre de 2012, legalmente notificada el 12 de noviembre de 2012, la Administración Tributaria concedió Convenio de Facilidades a **IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.** con RUC N° **0190307964001** para el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta del año 2012, correspondiente a Septiembre 2012, contenido en su declaración de Impuesto a la Renta del año 2011, presentada a través de Internet en fecha 13 de Junio de 2012, con núm. de adhesivo 870616821928, y de preimpreso núm. 52806715; por consiguiente, al encontrarse en mora el pago de este valor: TRECIENTOS DIECIOCHO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA CON 22/100 (USD **\$318,22**); para el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta, Septiembre 2012; al amparo de lo establecido en el Art. 156 del Código Tributario, se le **REQUIERE EL PAGO TOTAL** de lo adeudado en el plazo máximo de **OCHO** días a partir de la notificación de este requerimiento, bajo prevención de iniciar las acciones coactivas de conformidad con lo establecido en el Artículo 157 ibídem.

El contribuyente deberá efectuar los pagos correspondientes a través de un formulario 106, en cualquiera de las Instituciones Financieras autorizadas por el Servicio de Rentas Internas, o, a través de Internet; recalculando los intereses correspondientes.


Dicho valor se encuentra calculado hasta el día 12 de Junio de 2013.

Información adicional se brindará en las oficinas del Departamento de Cobranzas del Servicio de Rentas Internas del Austro, ubicadas en la Av. Remigio Crespo 5-28 y Lorenzo Piedra en la ciudad de Cuenca, o al teléfono 2887777 ext 7539.

Proveyó y firmó el Requerimiento de Pago que antecede el Dr. Marcelo Saavedra Barros, Jefe Regional del Departamento de Cobranzas del Austro del Servicio de Rentas Internas, en Cuenca a 12 de Junio de 2013. Lo certifico.



Dr. José A. Vázquez Paredes
**SECRETARIO REGIONAL AUSTRO
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**



SRI.gob.ec



SEDE ZONAL AZUAY
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
DEPARTAMENTO DE GESTIÓN TRIBUTARIA

OFICIO No. ZAZ-GCEOPEC14-00001578

CUENCA a, 25 de noviembre de 2014

RUC: 0190307964001
SUJETO PASIVO: IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.
DIRECCIÓN: CUENCA, RICAURTE Calle: JULIA BERNAL Número: 4-20
Intersección: VIA PRINCIPAL Referencia: A UNA CUADRA DE LAS CUATRO ESQUINAS
ACTIVIDAD ECONÓMICA: VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES, PIEZAS Y ACCESORIOS DE CONSTRUCCION.
MEDIO DE CONTACTO: TELEFONO TRABAJO: 072890665,072890242,072475821 FAX: 072475821 CELULAR: 0991003635,0996804512 EMAIL: icirivasquzhpe@hotmail.com
REPRESENTANTE LEGAL RIVAS QUIZHPE MARIANA DE JESUS

El Servicio de Rentas Internas, en ejercicio de sus actividades de control tributario, cumple en recordarle que ésta Administración se encuentra facultada para solicitar información relativa al cumplimiento de obligaciones tributarias y tiene la potestad para sancionar a los sujetos pasivos que han cometido infracciones de carácter tributario.

En virtud de lo anteriormente anotado, el Servicio de Rentas Internas le informa, que luego de revisar la información contenida en las bases de datos con las que cuenta, ha encontrado que hasta el día 25 de noviembre de 2014, el sujeto pasivo **IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA. LTDA.** con RUC **0190307964001** cumple con las condiciones previstas por la normativa vigente para la presentación de las obligaciones tributarias transcritas a continuación, mismas que no han sido cumplidas, por cuanto los plazos previstos para el efecto han fenecido:

DECLARACIONES

| OBLIGACIÓN | PERIODO |
|---|--------------|
| DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA | OCTUBRE 2014 |
| DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE | OCTUBRE 2014 |

Al respecto, ésta Administración Tributaria le exhorta proceda a cumplir de forma inmediata con las obligaciones antes indicadas, recordándole que, de conformidad a lo establecido en el Código Tributario, se consideran como contravenciones tributarias las acciones u omisiones de los contribuyentes, responsables o terceros por las que violen o no acaten las normas legales sobre administración o aplicación de tributos u obstaculicen la verificación o fiscalización de los mismos, o incurran en el incumplimiento de los deberes formales y que dichas infracciones son sancionadas de conformidad con la ley.

De ser el caso de que el sujeto pasivo haya terminado sus actividades económicas, deberá proceder con la suspensión o cancelación del Registro Único de Contribuyentes (RUC) en cualquiera de las oficinas del Servicio de Rentas Internas.

La presentación de las declaraciones de impuestos y de los anexos de información deberá realizarse a través de Internet, de conformidad con el formato y las especificaciones técnicas publicadas en la página web www.sri.gob.ec.

De igual manera, se le recuerda que con relación a la presentación tardía de declaraciones de impuestos, se deberá autoliquidar en la respectiva declaración de impuestos los intereses y las multas respectivas. Así mismo, en lo referente a presentación tardía de anexos de información, deberá considerar lo establecido en el instructivo para la aplicación de sanciones pecuniarias reformado y publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 322 del 29 de agosto de 2014.



Anexo 7. Estados financieros proforma mensuales.

ESTADO DE RESULTADO PROFORMA

| CUENTA CONTABLE | ene-15 | feb-15 | mar-15 | abr-15 | may-15 | jun-15 |
|---|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| INGRESOS | 86619,62 | 102993,70 | 90005,13 | 97199,53 | 86045,48 | 102078,27 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 86619,56 | 102993,63 | 90005,07 | 97199,47 | 86045,43 | 102078,20 |
| VENTA DE BIENES | 92534,32 | 110026,48 | 96151,01 | 103836,67 | 91920,98 | 109048,54 |
| VENTA DE BIENES | 92534,32 | 110026,48 | 96151,01 | 103836,67 | 91920,98 | 109048,54 |
| VENTA DE BIENES | 92534,32 | 110026,48 | 96151,01 | 103836,67 | 91920,98 | 109048,54 |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 9,93 | 11,81 | 10,32 | 11,15 | 9,87 | 11,70 |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 9,93 | 11,81 | 10,32 | 11,15 | 9,87 | 11,70 |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA | 9,93 | 11,81 | 10,32 | 11,15 | 9,87 | 11,70 |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | -1639,03 | -1948,86 | -1703,09 | -1839,23 | -1628,17 | -1931,54 |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | -1639,03 | -1948,86 | -1703,09 | -1839,23 | -1628,17 | -1931,54 |
| (-) DESCUENTO EN VENTAS | -1639,03 | -1948,86 | -1703,09 | -1839,23 | -1628,17 | -1931,54 |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -4285,66 | -5095,80 | -4453,16 | -4809,12 | -4257,25 | -5050,50 |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -4285,66 | -5095,80 | -4453,16 | -4809,12 | -4257,25 | -5050,50 |
| (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS | -4285,66 | -5095,80 | -4453,16 | -4809,12 | -4257,25 | -5050,50 |
| OTROS INGRESOS | 0,06 | 0,07 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,07 |
| INTERESES FINANCIEROS | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 |
| INTERESES FINANCIEROS | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 |
| INTERESES FINANCIEROS | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,06 | 0,05 | 0,06 |
| OTRAS RENTAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTRAS RENTAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| OTRAS RENTAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EGRESOS Y GASTOS | 82936,09 | 98613,86 | 86177,64 | 93066,09 | 82386,38 | 97737,36 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 73492,46 | 87385,06 | 76364,90 | 82468,99 | 73005,34 | 86608,36 |
| MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDI | 73492,46 | 87385,06 | 76364,90 | 82468,99 | 73005,34 | 86608,36 |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRO | 73492,46 | 87385,06 | 76364,90 | 82468,99 | 73005,34 | 86608,36 |
| (+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRO | 73492,46 | 87385,06 | 76364,90 | 82468,99 | 73005,34 | 86608,36 |
| UTILIDAD BRUTA | 13127,10 | 15608,57 | 13640,17 | 14730,47 | 13040,09 | 15469,84 |
| GASTOS | 9443,64 | 11228,81 | 9812,74 | 10597,10 | 9381,04 | 11129,00 |
| GASTOS DE VENTA | 5830,18 | 6932,29 | 6058,06 | 6542,30 | 5791,54 | 6870,67 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 2120,00 | 2520,75 | 2202,86 | 2378,94 | 2105,95 | 2498,35 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 2120,00 | 2520,75 | 2202,86 | 2378,94 | 2105,95 | 2498,35 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 121,40 | 144,34 | 126,14 | 136,22 | 120,59 | 143,06 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 121,40 | 144,34 | 126,14 | 136,22 | 120,59 | 143,06 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 498,33 | 592,54 | 517,81 | 559,20 | 495,03 | 587,27 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 498,33 | 592,54 | 517,81 | 559,20 | 495,03 | 587,27 |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 77,91 | 92,63 | 80,95 | 87,42 | 77,39 | 91,81 |
| PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD | 77,91 | 92,63 | 80,95 | 87,42 | 77,39 | 91,81 |
| OTROS GASTOS | 3012,55 | 3582,03 | 3130,30 | 3380,51 | 2992,58 | 3550,19 |
| OTROS GASTOS | 3012,55 | 3582,03 | 3130,30 | 3380,51 | 2992,58 | 3550,19 |
| UTILIDAD OPERATIVA | 7296,92 | 8676,28 | 7582,12 | 8188,18 | 7248,55 | 8599,17 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 3450,93 | 4103,28 | 3585,81 | 3872,44 | 3428,06 | 4066,81 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 1372,28 | 1631,68 | 1425,91 | 1539,89 | 1363,18 | 1617,18 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONE | 1372,28 | 1631,68 | 1425,91 | 1539,89 | 1363,18 | 1617,18 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 102,78 | 122,21 | 106,80 | 115,33 | 102,10 | 121,12 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido for | 102,78 | 122,21 | 106,80 | 115,33 | 102,10 | 121,12 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 63,78 | 75,84 | 66,28 | 71,57 | 63,36 | 75,17 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | 63,78 | 75,84 | 66,28 | 71,57 | 63,36 | 75,17 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON | 239,19 | 284,40 | 248,54 | 268,40 | 237,60 | 281,87 |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON | 239,19 | 284,40 | 248,54 | 268,40 | 237,60 | 281,87 |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 389,97 | 463,69 | 405,21 | 437,60 | 387,39 | 459,57 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 389,97 | 463,69 | 405,21 | 437,60 | 387,39 | 459,57 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 230,54 | 274,12 | 239,55 | 258,70 | 229,01 | 271,68 |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | |
|--|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | 230,54 | 274,12 | 239,55 | 258,70 | 229,01 | 271,68 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 578,85 | 688,27 | 601,47 | 649,55 | 575,01 | 682,15 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | 578,85 | 688,27 | 601,47 | 649,55 | 575,01 | 682,15 |
| DEPRECIACIONES: | 271,08 | 322,32 | 281,67 | 304,19 | 269,28 | 319,45 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 271,08 | 322,32 | 281,67 | 304,19 | 269,28 | 319,45 |
| OTROS GASTOS | 202,48 | 240,75 | 210,39 | 227,21 | 201,13 | 238,61 |
| OTROS GASTOS | 202,48 | 240,75 | 210,39 | 227,21 | 201,13 | 238,61 |
| GASTOS FINANCIEROS | 96,94 | 115,27 | 100,73 | 108,78 | 96,30 | 114,24 |
| INTERESES | 93,31 | 110,95 | 96,95 | 104,70 | 92,69 | 109,96 |
| INTERESES | 93,31 | 110,95 | 96,95 | 104,70 | 92,69 | 109,96 |
| COMISIONES | 3,63 | 4,32 | 3,78 | 4,08 | 3,61 | 4,28 |
| COMISIONES | 3,63 | 4,32 | 3,78 | 4,08 | 3,61 | 4,28 |
| OTROS GASTOS | 65,58 | 77,97 | 68,14 | 73,59 | 65,14 | 77,28 |
| OTROS | 65,58 | 77,97 | 68,14 | 73,59 | 65,14 | 77,28 |
| OTROS | 65,58 | 77,97 | 68,14 | 73,59 | 65,14 | 77,28 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS | 86619,62 | 102993,70 | 90005,13 | 97199,53 | 86045,48 | 102078,27 |
| TOTAL EGRESOS | 82936,09 | 98613,86 | 86177,64 | 93066,09 | 82386,38 | 97737,36 |
| | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| MOVIMIENTOS MANUALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| UTILIDAD ANTES PART TRABAJ. | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| 15% PART TRABAJADORES | 552,53 | 656,98 | 574,12 | 620,02 | 548,87 | 651,14 |
| UAI | 3130,99 | 3722,86 | 3253,37 | 3513,42 | 3110,24 | 3689,77 |
| 23% Y 22%IMP. RENTA | 688,82 | 819,03 | 715,74 | 772,95 | 684,25 | 811,75 |
| UTILIDAD ANTES DIVIDENDOS | 2442,18 | 2903,83 | 2537,63 | 2740,47 | 2425,99 | 2878,02 |
| 5% RESERVA LEGAL | 122,11 | 145,19 | 126,88 | 137,02 | 121,30 | 143,90 |
| UTILIDAD NETA | 2320,07 | 2758,64 | 2410,75 | 2603,45 | 2304,69 | 2734,12 |

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROFORMA

| CODIGO | CUENTA CONTABLE | PRIMER SEMESTRE 2015 | | | | | |
|---------------|---|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | ene-15 | feb-15 | mar-15 | abr-15 | may-15 | jun-15 |
| 1 | ACTIVO | 240851,05 | 206260,36 | 233115,24 | 239703,18 | 268988,43 | 244926,18 |
| 1.1 | ACTIVO CORRIENTE | 233296,17 | 199790,50 | 225803,01 | 232184,31 | 260550,96 | 237243,48 |
| 1.1.01 | EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 57.802,97 | 49.501,39 | 55.946,42 | 57.527,49 | 64.555,79 | 58.780,98 |
| 1.1.01.01 | CAJA | 43738,54 | 37456,87 | 42333,71 | 43530,08 | 48848,28 | 44478,58 |
| 1.1.01.01.001 | CAJA | 43738,54 | 37456,87 | 42333,71 | 43530,08 | 48848,28 | 44478,58 |
| 1.1.01.02 | BANCOS | 14064,44 | 12044,52 | 13612,71 | 13997,41 | 15707,51 | 14302,40 |
| 1.1.01.02.001 | BANCOS | 14064,44 | 12044,52 | 13612,71 | 13997,41 | 15707,51 | 14302,40 |
| 1.1.02 | ACTIVOS FINANCIEROS | 61024,94 | 52260,62 | 59064,90 | 60734,10 | 68154,16 | 62057,46 |
| 1.1.02.05 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REL | 60838,72 | 52101,15 | 58884,66 | 60548,77 | 67946,19 | 61868,09 |
| 1.1.02.05.001 | DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REL | 60838,72 | 52101,15 | 58884,66 | 60548,77 | 67946,19 | 61868,09 |
| 1.1.02.07 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1.02.07.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1.02.08 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 186,21 | 159,47 | 180,23 | 185,33 | 207,97 | 189,36 |
| 1.1.02.08.001 | OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 186,21 | 159,47 | 180,23 | 185,33 | 207,97 | 189,36 |
| 1.1.03 | INVENTARIOS | 102767,88 | 88008,50 | 99467,11 | 102278,10 | 114773,72 | 104506,68 |
| 1.1.03.06 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - | 35035,54 | 30003,78 | 33910,24 | 34868,56 | 39128,56 | 35628,33 |
| 1.1.03.06.001 | INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - | 35035,54 | 30003,78 | 33910,24 | 34868,56 | 39128,56 | 35628,33 |
| 1.1.03.07 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 67732,34 | 58004,71 | 65556,87 | 67409,53 | 75645,16 | 68878,35 |
| 1.1.03.07.001 | MERCADERÍAS EN TRÁNSITO | 67732,34 | 58004,71 | 65556,87 | 67409,53 | 75645,16 | 68878,35 |
| 1.1.04 | SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 7583,35 | 6494,24 | 7339,78 | 7547,21 | 8469,28 | 7711,66 |
| 1.1.04.03 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 5227,09 | 4476,38 | 5059,20 | 5202,18 | 5837,75 | 5315,53 |
| 1.1.04.03.001 | ANTICIPOS A PROVEEDORES | 5227,09 | 4476,38 | 5059,20 | 5202,18 | 5837,75 | 5315,53 |
| 1.1.04.04 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 2356,26 | 2017,86 | 2280,58 | 2345,03 | 2631,53 | 2396,13 |
| 1.1.04.04.001 | OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 2356,26 | 2017,86 | 2280,58 | 2345,03 | 2631,53 | 2396,13 |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | | |
|---------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1.1.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 4117,04 | 3525,76 | 3984,81 | 4097,42 | 4598,01 | 4186,70 |
| 1.1.05.01 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 525,20 | 449,77 | 508,33 | 522,70 | 586,56 | 534,09 |
| 1.1.05.01.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | 525,20 | 449,77 | 508,33 | 522,70 | 586,56 | 534,09 |
| 1.1.05.02 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 984,11 | 842,78 | 952,51 | 979,42 | 1099,08 | 1000,77 |
| 1.1.05.02.001 | CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | 984,11 | 842,78 | 952,51 | 979,42 | 1099,08 | 1000,77 |
| 1.1.05.03 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 2607,72 | 2233,21 | 2523,97 | 2595,30 | 2912,37 | 2651,85 |
| 1.1.05.03.001 | ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA | 2607,72 | 2233,21 | 2523,97 | 2595,30 | 2912,37 | 2651,85 |
| 1.1.07 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1.07.01 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.1.07.01.001 | OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2 | ACTIVO NO CORRIENTE | 7554,87 | 6469,85 | 7312,22 | 7518,87 | 8437,47 | 7682,70 |
| 1.2.01 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 7554,87 | 6469,85 | 7312,22 | 7518,87 | 8437,47 | 7682,70 |
| 1.2.01.01 | TERRENOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.01.01.001 | TERRENOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.01.03 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2.01.03.001 | CONSTRUCCIONES EN CURSO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.01.05 | MUEBLES Y ENSERES | 3148,34 | 2696,18 | 3047,22 | 3133,34 | 3516,15 | 3201,61 |
| 1.2.01.05.001 | MUEBLES Y ENSERES | 3148,34 | 2696,18 | 3047,22 | 3133,34 | 3516,15 | 3201,61 |
| 1.2.01.06 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 5481,95 | 4694,64 | 5305,88 | 5455,83 | 6122,38 | 5574,71 |
| 1.2.01.06.001 | MAQUINARIA Y EQUIPO | 5481,95 | 4694,64 | 5305,88 | 5455,83 | 6122,38 | 5574,71 |
| 1.2.01.08 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.01.08.001 | EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.01.12 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | -1075,42 | -920,97 | -1040,88 | -1070,30 | -1201,06 | -1093,62 |
| 1.2.01.12.001 | (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | -1075,42 | -920,97 | -1040,88 | -1070,30 | -1201,06 | -1093,62 |
| 1.2.04 | ACTIVO INTANGIBLE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.04.02 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.04.02.001 | MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRI | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.04.06 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.04.06.001 | OTROS INTANGIBLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.05 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.05.01 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2.05.01.001 | ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2 | PASIVO | 219897,01 | 188315,71 | 212834,21 | 218849,00 | 245586,44 | 223617,60 |
| 2.1 | PASIVO CORRIENTE | 211701,01 | 181296,80 | 204901,45 | 210692,06 | 236432,94 | 215282,93 |
| 2.1.03 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 121127,92 | 103731,70 | 117237,46 | 120550,64 | 135278,67 | 123177,37 |
| 2.1.03.01 | LOCALES | 121127,92 | 103731,70 | 117237,46 | 120550,64 | 135278,67 | 123177,37 |
| 2.1.03.01.001 | LOCALES | 121127,92 | 103731,70 | 117237,46 | 120550,64 | 135278,67 | 123177,37 |
| 2.1.04 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 47063,36 | 40304,19 | 45551,75 | 46839,06 | 52561,53 | 47859,66 |
| 2.1.04.01 | LOCALES | 47063,36 | 40304,19 | 45551,75 | 46839,06 | 52561,53 | 47859,66 |
| 2.1.04.01.001 | LOCALES | 47063,36 | 40304,19 | 45551,75 | 46839,06 | 52561,53 | 47859,66 |
| 2.1.07 | OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 12675,17 | 10854,78 | 12268,06 | 12614,76 | 14155,95 | 12889,63 |
| 2.1.07.01 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 6097,53 | 5221,81 | 5901,68 | 6068,47 | 6809,87 | 6200,70 |
| 2.1.07.01.001 | CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 6097,53 | 5221,81 | 5901,68 | 6068,47 | 6809,87 | 6200,70 |
| 2.1.07.02 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.07.02.001 | IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.07.03 | CON EL IESS | 2855,63 | 2445,50 | 2763,91 | 2842,02 | 3189,23 | 2903,94 |
| 2.1.07.03.001 | CON EL IESS | 2855,63 | 2445,50 | 2763,91 | 2842,02 | 3189,23 | 2903,94 |
| 2.1.07.04 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 3722,02 | 3187,47 | 3602,47 | 3704,28 | 4156,84 | 3785,00 |
| 2.1.07.04.001 | POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 3722,02 | 3187,47 | 3602,47 | 3704,28 | 4156,84 | 3785,00 |
| 2.1.07.05 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.07.05.001 | PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

PASAN



UNIVERSIDAD DE CUENCA

VIENEN

| | | | | | | | |
|---------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2.1.10 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 26750,51 | 22908,64 | 25891,32 | 26623,02 | 29875,63 | 27203,12 |
| 2.1.10.01 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 26750,51 | 22908,64 | 25891,32 | 26623,02 | 29875,63 | 27203,12 |
| 2.1.10.01.001 | ANTICIPOS DE CLIENTES | 26750,51 | 22908,64 | 25891,32 | 26623,02 | 29875,63 | 27203,12 |
| 2.1.12 | PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.12.01 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.12.01.001 | JUBILACION PATRONAL | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.1.13 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 4084,04 | 3497,49 | 3952,86 | 4064,57 | 4561,16 | 4153,14 |
| 2.1.13.01 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 4084,04 | 3497,49 | 3952,86 | 4064,57 | 4561,16 | 4153,14 |
| 2.1.13.01.001 | OTROS PASIVOS CORRIENTES | 4084,04 | 3497,49 | 3952,86 | 4064,57 | 4561,16 | 4153,14 |
| 2.2 | PASIVO NO CORRIENTE | 8196,00 | 7018,90 | 7932,76 | 8156,94 | 9153,50 | 8334,68 |
| 2.2.02 | CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 1070,55 | 916,80 | 1036,17 | 1065,45 | 1195,62 | 1088,67 |
| 2.2.02.01 | LOCALES | 1070,55 | 916,80 | 1036,17 | 1065,45 | 1195,62 | 1088,67 |
| 2.2.02.01.001 | LOCALES | 1070,55 | 916,80 | 1036,17 | 1065,45 | 1195,62 | 1088,67 |
| 2.2.03 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 7125,45 | 6102,10 | 6896,59 | 7091,49 | 7957,88 | 7246,01 |
| 2.2.03.01 | LOCALES | 7125,45 | 6102,10 | 6896,59 | 7091,49 | 7957,88 | 7246,01 |
| 2.2.03.01.001 | LOCALES | 7125,45 | 6102,10 | 6896,59 | 7091,49 | 7957,88 | 7246,01 |
| 3 | PATRIMONIO NETO | 20954,04 | 17944,65 | 20281,03 | 20854,18 | 23401,99 | 21308,58 |
| 3.2 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL | 604,44 | 517,63 | 585,03 | 601,56 | 675,05 | 614,67 |
| 3.2.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL | 604,44 | 517,63 | 585,03 | 601,56 | 675,05 | 614,67 |
| 3.2.01.01 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL | 604,44 | 517,63 | 585,03 | 601,56 | 675,05 | 614,67 |
| 3.2.01.01.001 | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL | 604,44 | 517,63 | 585,03 | 601,56 | 675,05 | 614,67 |
| 3.5 | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.5.03 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.5.03.01 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.5.03.01.001 | SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.6 | RESULTADOS ACUMULADOS | 5482,71 | 4695,29 | 5306,62 | 5456,58 | 6123,23 | 5575,48 |
| 3.6.02 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -4146,13 | -3550,67 | -4012,96 | -4126,37 | -4630,50 | -4216,28 |
| 3.6.02.01 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -4146,13 | -3550,67 | -4012,96 | -4126,37 | -4630,50 | -4216,28 |
| 3.6.02.01.001 | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | -4146,13 | -3550,67 | -4012,96 | -4126,37 | -4630,50 | -4216,28 |
| 3.6.03 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION | 9628,85 | 8245,96 | 9319,58 | 9582,96 | 10753,73 | 9791,76 |
| 3.6.03.01 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION | 9628,85 | 8245,96 | 9319,58 | 9582,96 | 10753,73 | 9791,76 |
| 3.6.03.01.001 | RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION | 9628,85 | 8245,96 | 9319,58 | 9582,96 | 10753,73 | 9791,76 |
| 3.7 | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| 3.7.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| 3.7.01.01 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| 3.7.01.01.001 | GANANCIA NETA DEL PERIODO | 3683,52 | 4379,84 | 3827,49 | 4133,44 | 3659,11 | 4340,91 |
| 3.7.02 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.7.02.01 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.7.02.01.001 | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | | |
| | TOTAL ACTIVO | 240851,05 | 206260,36 | 233115,24 | 239703,18 | 268988,43 | 244926,18 |
| | | | | | | | |
| | TOTAL PASIVO | 219897,01 | 188315,71 | 212834,21 | 218849,00 | 245586,44 | 223617,60 |
| | TOTAL PATRIMONIO | 20954,04 | 17944,65 | 20281,03 | 20854,18 | 23401,99 | 21308,58 |
| | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 240851,05 | 206260,36 | 233115,24 | 239703,18 | 268988,43 | 244926,18 |



Anexo 8 Tabulación De clientes satisfechos

| ENCUESTA A CLIENTES I.C.I. RIVAS | | | | |
|--|-----------|-------|-------|-----------|
| NOMBRE: consumidor final | | | | |
| FECHA: 20 de diciembre de 2014 | | | | |
| | Excelente | Bueno | Pobre | Muy Pobre |
| ATENCIÓN TELEFÓNICA | | | | |
| Las respuestas son rápidas al teléfono | | | X | |
| La atención es cortes y eficiente | | X | | |
| Existe claridad en las respuestas proporcionadas | | X | | |
| Su tiempo de espera es razonable | | | X | |
| ATENCIÓN PERSONAL | | | | |
| Nuestro personal es amigable y eficiente | | X | | |
| Su tiempo de espera es razonable | | | X | |
| Mientras esperaba estuvo cómodo y bien atendido | | X | | |
| Sus preguntas fueron contestadas con claridad | | | X | |
| INSTALACIONES | | | | |
| El lugar tiene buena presencia | | X | | |
| Los exhibidores cumplen sus expectativas. | | | X | |
| Los materiales exhibidos son los suficientes | | X | | |
| CALIDAD DEL PRODUCTO | | | | |
| Como considera la calidad de nuestros productos | | X | | |
| Como considera la presentación de nuestros productos | | X | | |
| Como considera la variedad de productos | | | X | |
| El producto supera las expectativas | | X | | |
| Considera que nuestros productos se pueden recomendar por su calidad | | X | | |
| | | | | |

| TABULACION DE DATOS I.C.I. RIVAS | | | | | |
|-------------------------------------|-----------|-------|-------|-----------|-------|
| DETALLE | Excelente | Bueno | Pobre | Muy Pobre | TOTAL |
| ATENCIÓN TELEFÓNICA | 2 | 10 | 33 | 0 | 45 |
| ATENCIÓN PERSONALIZADA | 6 | 21 | 18 | 0 | 45 |
| INSTALACIONES | 10 | 22 | 13 | 0 | 45 |
| CALIDAD DEL PRODUCTO | 18 | 22 | 5 | 0 | 45 |
| TOTAL | 36 | 75 | 69 | 0 | 180 |

MUESTRA : 45



Anexo 9

ARGUMENTOS LEGALES

Art. 583.- (Usura) Es usurario el préstamo en el que, directa o indirectamente, se estipula un interés mayor que el permitido por la ley u otras ventajas usurarias.

La disposición novena de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador (L.2000-4. RO-S 34; 13 mar-2000), dispone: “A partir de la vigencia de la presente ley, la tasa legal a la que se refiere el Art. 583 del Código Penal será fijada periódicamente y obligatoriamente por el Directorio del Banco Central del Ecuador, para tal efecto se tomará en cuenta la tasa LIBOR más el riesgo país técnicamente calificados por organismos técnicos especializados y oficialmente reconocidos por el Banco Central del Ecuador, más un margen adicional que no excederá de cuatro puntos. Esta tasa será publicada mensualmente para conocimiento de la ciudadanía. En caso de incumplimiento de esta norma, los miembros del Directorio del Banco Central del Ecuador serán enjuiciados por el cometimiento por omisión del delito de usura”. (SILVA G. (-u.)

Art. 584.- (Pena).-Será reprimido con la pena de prisión de seis meses a dos años y multa de dieciséis a trescientos once dólares de los Estados Unidos de Norteamérica el que se dedique a préstamos usurarios. (SILVA G. (-u.)

Art. 585.- (Encubrimiento de usura).- Será reprimido con prisión de dos a cuatro años y multa de mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica el que encubriere, con otra forma contractual cualquiera, la realidad de un préstamo usurario. (SILVA G. (-u.)

Art. 586.- (Prestamista sin contabilidad).- Se reprimido con reclusión de dos a cuatro años y multa de quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, el que hallándose dedicada a la industria de préstamos, sobre prendas, sueldos o salarios, no llevare libros, asentando en ellos, sin claros ni enterrrenglonados las cantidades prestadas, los plazos e intereses, los nombres y domicilios de los que reciben el préstamo, la naturaleza, calidad y valor de los objetos dados en prenda y las demás circunstancias que exijan los reglamentos u ordenanzas de la materia; o fueren convictos de falsedad en los asientos de dichos libros. (SILVA G. (-u.)



UNIVERSIDAD DE CUENCA

Art. 587.- (Falta de resguardos).- El prestamista que no diere resguardo de la prenda o seguridad recibida, será reprimido con una multa del duplo al quíntuplo de su valor y no se podrá dejar en suspenso el cumplimiento de la pena. (SILVA G. (-u.)

Art. 121.- (Reformado por la disposición reformativa primera de la Ley 2001-55, R.O. 465-S, 30-XI-2001).- Las personas naturales o jurídicas que no forman parte del sistema financiero y no cuentan con el respectivo certificado expedido por la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la órbita de su competencia, quedan expresamente prohibidas de realizar operaciones reservadas para las instituciones que integran dicho sistema, especialmente la captación de recursos del público, exceptuando la emisión de obligaciones cuando ésta proceda al amparo de la Ley de Mercado de Valores. Tampoco podrán hacer propaganda o uso de avisos, carteles, recibos, membretes, títulos o cualquier otro medio que sugiera que el negocio de dicha persona es de giro financiero o de seguros. La Superintendencia expedirá el reglamento sobre esta materia. (SILVA G. (-u.)

Las violaciones de lo preceptuado en el inciso anterior serán sancionadas de acuerdo a lo prescrito en el artículo 563 del Código Penal. (SILVA G. (-u.)



GLOSARIO

Planeación financiera: En la planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. Su implantación es importante tanto a nivel interno como para los terceros que necesitan tomar decisiones vinculadas a la empresa (como la concesión de créditos, y la emisión o suscripción de acciones). La planeación financiera busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia. (http://www.academica.mx/sites/default/files/adjuntos/35272/1.2_concepto_de_planeacion_financiera_pag._2.pdf)

Razones financieras: Las razones financieras, que también se conocen como ratios financieras, son cocientes que permiten establecer comparaciones entre distintos datos financieros. Para que una razón financiera sea válida, debe cotejar informaciones que correspondan a un mismo periodo. (Definición de razones financieras - Qué es, Significado y Concepto <http://definicion.de/razones-financieras/#ixzz3Ugejd8n9>)

Análisis financiero: Un análisis consiste en distinguir y separar las partes de un todo para llegar a conocer sus elementos y principios. Se trata del examen que se realiza de una realidad susceptible de estudio intelectual. (Definición de análisis financiero - Qué es). El análisis financiero es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia. El análisis financiero se lleva a cabo mediante el empleo de métodos, mismos que pueden ser horizontales y verticales. Los métodos horizontales permiten el análisis comparativo de los estados financieros. Los métodos verticales son efectivos para conocer las proporciones de los diferentes conceptos que conforman los estados financieros con relación al “todo”. (http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf)

Proyecciones: Proyección procede del latín proiectio y hace mención al accionar y a los resultados de proyectar (provocar el reflejo de una imagen ampliada en una superficie,



lograr que la figura de un objeto se vuelva visible sobre otro, desarrollar una planificación para conseguir algo. (<http://definicion.de/proyeccion/#ixzz3Ugg50kfp>)

La noción de proyección se emplea de distintas maneras. En este caso, nos interesa su acepción como aquella planificación o previsión que se lleva a cabo en ciertos contextos. Financiero, por su parte, es lo que está vinculado a los negocios, los bancos y la bolsa. (financiera.html#sthash.7O6bgIjU.dpu)

Estrategias: Una estrategia es un plan que especifica una serie de pasos o de conceptos nucleares que tienen como fin la consecución de un determinado objetivo. (<http://definicion.mx/estrategia/#ixzz3UghqSicD>)

El concepto estrategia en un contexto militar y político es bien conocido desde hace cientos de años. En el caso de los empresarios modernos con inclinación competitiva, las raíces del concepto estrategia tienen un atractivo evidente. Aunque los estrategas de las empresas no proyectan la destrucción ineludible de sus competidores, la mayoría si tratan de vender más que sus rivales o de obtener mejores resultados que ellos. (<http://www.monografias.com/trabajos82/estrategia/estrategia.shtml>)

Misión: Término que hace referencia a la razón de ser de la empresa, su esencia misma, el motivo de para qué existe en el mundo. (www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf)

Visión: Este escrito tiene que definir en pocas líneas la situación futura que desea alcanzar la organización; tiene que ser una situación realmente alcanzable con el paso del tiempo y hay que luchar por conseguirla. (www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf)

Estados financieros: Los estados financieros o estados contables los podemos definir como un registro formal de las actividades financieras de una empresa, persona o entidad. En el caso de una empresa, los estados financieros básicos son toda la información financiera pertinente, presentada de una manera estructurada y en una forma fácil de entender. (<http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros.htm>)



Presupuestos: El concepto de presupuesto hace referencia a los documentos que prevén en un lapso de tiempo determinado los gastos y ganancias de un determinado organismo, sea el mismo privado o estatal. Se entiende que los presupuestos oficiales deben cumplir con cuatro requisitos, por un lado la elaboración, luego debe ser aprobado por el organismo correspondiente, se ejecuta y por último debe existir un control. Cuando se trata de presupuestos estatales los mismos son regulados por la ley. Los objetivos centrales de los presupuestos es realizar controles acerca de las compras, ventas y cuantificar ingreso y los gastos del dinero. Tienen además como finalidad prevenir y corregir errores y por último realiza los controles financieros del ente. (Concepto de presupuesto. Qué es)

Estados financieros proforma: Los estados financieros pro forma son las proyecciones financieras del proyecto de inversión que se elaboran para la vida útil estimada o también llamado horizonte del proyecto. Dichos estados financieros revelan el comportamiento que tendrá la empresa en el futuro en cuanto a las necesidades de fondos, los efectos del comportamiento de costos, gastos e ingresos, el impacto del costo financiero, los resultados en términos de utilidades, la generación de efectivo y la obtención de dividendos.

(<https://cursos.aiu.edu/Planeacion%20y%20Control%20Financiero/PDF/Tema%203.pdf>)



BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

(<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>). (s.f.).

BERMEO, K. S. (diciembre de 2010). Diseño de un plan financiero para la empresa agricola Quality. Sangolqui.

BERNSTEIN, L. (1995). *FUNDAMENTOS DE ANALISIS FINANCIERO*. EDITORIAL IRWIN.

BESLEY, S., & BRIGHAM, E. F. (DECIMOSEGUNDA EDICION). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: MCGRAWN HILL.

Concepto de presupuesto. Qué es, S. y.-d.-p. (s.f.).

Definición de análisis financiero - Qué es, S. y.-f. (s.f.).

(s.f.). *Definición de razones financieras - Qué es, Significado y Concepto*
<http://definicion.de/razones-financieras/#ixzz3Ugejd8n9>.

FERNANDEZ, M. S., & SINCHI, E. C. (2010). Plan estrategico Tecniferreteria. Cuenca.
financiera., N.-P. S. (s.f.).

financiera., N.-P. S. (s.f.).

financiera.html#sthash.7O6bgljU.dpu, h.-d.-p. (s.f.).

GARCÍA, J. S. (10 de Abril de 2011). *Filosofia*. Obtenido de
<http://www.filosofia.mx/index.php/foros/viewthread/1347/>

GIDMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). *PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: MARISA DE ANTA.

GITMAN, L. J. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. En L. J. GITMAN, *PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA* (págs. 117-119). MEXICO: PEARSON EDUCACION.

GITMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educación.

GONZALEZ, M. (2002). *NUEVAS METODOLOGIAS PARA EL ANALISIS EMPRESARIAL* . EDITORIAL GAEFF.

HERRERA, J. L., CORONEL, J., & VASQUEZ, L. (2011). Diagnostico financiero aplicado a HOLCIM ECUADOR S.A. Universidad Tecnica Particular de Loja .

HORNE, V. (DECIMA EDICION). *ADMINISTRACION FINANCIERA*. MEXICO: PRENTICE HALL.



<http://definicion.de/proyeccion/#ixzz3Ugg50kfp>. (s.f.).

<http://definicion.mx/estrategia/#ixzz3UghqSicD>. (s.f.).

(s.f.).

http://www.academica.mx/sites/default/files/adjuntos/35272/1.2_concepto_de_planeacion_financiera_pag._2.pdf.

http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf. (s.f.).

<http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros.htm>. (s.f.).

<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>. (s.f.).

<http://www.monografias.com/trabajos82/estrategia/estrategia.shtml>. (s.f.).

<https://cursos.aiu.edu/Planeacion%20y%20Control%20Financiero/PDF/Tema%203.pdf>. (s.f.).

Jakygalactica. (enero de 2011). *Buenas tareas*. Obtenido de

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Estrategias-Financieras/1472315.html>

LEVY, L. H. (s.f.). *PLANEACION FINANCIERA EN LA EMPRESA MODERNA*. ISEF EMPRESA LIDER.

MORENO, M. A. (23 de Junio de 2010). *Economía y finanzas en su color natural*. Obtenido de

<http://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/el-punto-de-equilibrio-y-su-importancia-estrategica>

NIIF-PYMES. (s.f.). Estado de resultado.

NIIF-PYMES. (s.f.). Estado de resultado.

NIIF-PYMES. (s.f.). Estado de situación financiera.

NIIF-PYMES. (s.f.). Estado de situación financiera.

ORIO, A. (2008). *ANÁLISIS ECONOMICO FINANCIERO*. EDITORIAL GESTION.

resultado., N.-P. S. (s.f.).

RIVERO, P. (1996). *ANÁLISIS DE BALANCES Y ESTADOS COMPLEMENTARIOS*. PIRAMIDE.

ROBBINS, S. P. (1974). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION. En S. P. ROBBINS, *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION* (págs. 57-60). PRENTICE HALL.

RODRIGUEZ, A., & ITURRALDE, T. (2008). *MODELIZACION FINANCIERA APLICADA*. MADRID: DELTA PUBLICACIONES.

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).



SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (09 de octubre de 2013). *La usura derecho penal*. Obtenido de derechoecuador.com:
<http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechopenal/2013/10/09/la-usura>

ULLOA, J. A., & PADILLA, D. (2010). *Ferretera central de Ricaurte*. Cuenca.

UNIVO.EDU. (s.f.). Recuperado el 18 de SEPTIEMBRE de 2014, de
http://www.univo.edu.sv:8081/tesis/021552/021552_Cap3.pdf

URIAS, J. (1999). *ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS*. MAC GRAW HILL.

www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).

www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).



UNIVERSIDAD DE CUENCA

UNIVERSIDAD ESTATAL DE CUENCA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

DISEÑO DE TESIS

AUTORES:

Vilma Maritza Naula Morocho

Liliana Alexandra Luna Yunga

PROFESOR:

Ing. Abraham Crespo

**DISEÑO E IMPLEMENTACIÓN DE UN PLAN FINANCIERO EN
IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CIA LTDA.**



DISEÑO DE TESIS

1. SELECCIÓN Y DELIMITACIÓN DEL TEMA DE INVESTIGACIÓN

Para el diseño de nuestra tesis comenzamos señalando la importancia del tema seleccionado.

IMPORTANCIA:

La importancia de utilizar herramientas factibles para la toma de decisiones en cuanto a la gestión diaria de la empresa relacionada con las finanzas, podemos determinar la importancia de nuestra propuesta para “Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.”. Debido a la falta de implementación de estas herramientas por parte de gerencia se puede reflejar en los problemas actuales por los que pasa la empresa. Por lo tanto determinamos la importancia del diseño y la implementación factible y urgente, para hacer frente el futuro de la empresa el cual debe ser emprendedor con mayor seguridad y solvencia.

ACTUALIDAD:

Debido a la situación actual que nos encontramos vemos las mayores posibilidades de hacer rendir más los recursos, de lograr los objetivos; mientras que si la empresa no cuenta con un plan financiero se deja llevar por la corriente y pierde recursos valiosos. Además la competencia actual nos obliga a mejorar las técnicas de administración de gerencia en cuanto al manejo financiero y hacer frente a las posibles complicaciones. Hay que tener en cuenta que siempre es necesario tener un buen plan financiero que trace el futuro de la empresa.



ORIGINALIDAD:

Ofrece la evaluación de las actividades de la empresa y es fundamental para la toma de decisiones importantes permite tener una versión cuantificada del negocio, trazar objetivos, encontrar la manera más adecuada de llevar lo planeado a la realidad y generar credibilidad. En resumen, puede decirse que es el mapa que contiene la dirección a seguir para alcanzar las metas en el plano económico.

FACTIBILIDAD:

Este plan consiste en mostrar una relación de las necesidades financieras, fuentes de financiamiento, y una proyección de sus ingresos, costos y utilidades por lo tanto relaciona toda la gestión de la empresa regulando las actividades principales y obteniendo resultados esperados según la misión, visión y objetivos de “Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.”.

- Una vez seleccionado el tema, lo delimitamos tomando en consideración los siguientes aspectos: contenido, clasificación, espacio y tiempo, de tal manera que pueda ser abordado con profundidad y rigurosidad científicas.

DELIMITACION:

CONTENIDO: Planificación

CAMPO DE APLICACIÓN: Financiera

ESPACIO: Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

PERIODO: Primer semestre del año 2015

Diseño e implementación de un plan financiero en Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda., para el primer semestre del año 2015.

2. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Nuestro tema se justifica académicamente porque servirá de apoyo a la docencia formando parte de la bibliografía para ejecutar su materia, aportando al conocimiento de nuestros compañeros siendo la misma una fuente de información actualizada que servirá



de guía importante en el tratamiento de este tema, como es el área de finanzas en casos concretos.

Nuestro tema se justifica institucionalmente porque satisface la necesidad de la institución en conocer la realidad de la misma y tomar decisiones acertadas para confirmar como negocio en marcha y ser recíprocos con el aporte que realiza la empresa para nuestro desarrollo.

Nuestro tema se justifica por el impacto social debido al aporte que se realizará hacia los socios de la empresa y los clientes, mejorando su actividad y desarrollo económico beneficiando a ambas partes, con mejores técnicas de administración en el manejo de los recursos.

Nuestro tema se justifica personalmente porque tenemos la aptitud y actitud necesaria para elaborar esta tesis ya que cubre nuestro conocimiento adquirido y la práctica diaria reforzando lo que la universidad nos ha brindado, aportando a mi profesionalismo.

Nuestro tema se justifica y es factible porque tenemos la disponibilidad de la información por parte de los 6 socios de la empresa, la gerencia la Ing. Mariana Rivas Quizhpe y de cada departamento; además tenemos acceso a la información en el momento oportuno y la colaboración de la empresa es abierta.

3. BREVE DESCRIPCION DEL OBJETO DE ESTUDIO

DESCRIPCIÓN DEL OBJETO DE ESTUDIO

1. Razón social/ Nombre comercial.

La razón social de la empresa es IMPORTADORA COMERCIAL INDUSTRIAL RIVAS QUIZHPE CÍA LTDA y se puede deducir que el nombre comercial de la empresa es IMP. COM. IND. RIVAS QUIZHPE CÍA LTDA pues este nombre se lo visualiza en el rótulo de la empresa.

2. Ubicación de la organización.

La empresa está ubicada en la provincia del Azuay ciudad de Cuenca parroquia Ricaurte en la calle Julia Bernal número 4-20 y vía principal a una cuadra de las Cuatro Esquinas; el teléfono de la empresa 2890 665 el fax es 2475 821, el correo electrónico de la empresa es icirivasquizhpe@hotmail.com



3. Estructura orgánica.

La empresa está conformada por:

- Junta general de socios.
- Presidente.
- Gerente General.
- Asesoría financiera.
- Sistemas.
- Departamento de compras
- Departamento de ventas
- Departamento financiero
- Departamento de recursos humanos
- Departamento de bodega y producción
- Tesorería
- Contabilidad
- Auxiliar de contabilidad
- Auxiliar de bodega y producción

4. Objetivos institucionales.

Los objetivos generales son:

- Obtener la mayor rentabilidad incrementando las ventas.
- Obtener clientes satisfechos con calidad en el servicio.

Los objetivos específicos son:

- Incrementar las ventas de los productos de la franquicia.
- Fomentar la venta de los productos que fabricamos.

5. Detalle de las actividades de la institución.

- La empresa se dedica a la importación, exportación, compra y venta de todo tipo de materiales y elementos que se requieren para la construcción, ferretería e industria.



- La elaboración y fabricación de bloques.
- Servicio de Western Union
- Producción de tubos de concreto.
- Alquiler de transporte de carga.

6. Entorno organizacional.

La empresa de acuerdo a sus actividades se relaciona con diferentes sectores, empresas, organizaciones, etc... que aportan al desarrollo y éxito de las actividades de la empresa entre estas tenemos:

BANCOS:

- Bolivariano,
- Machala,
- Austro,
- Cooperativa Provida,
- Cooperativa Alfonso Jaramillo.
- Pichincha

EMPRESAS DE SERVICIOS

- SAFDI
- ISHIDA
- Wester Union
- Movistar, Claro
- Avon
- Holcim
- Disensa
- Adfranec

PROVEEDORES:

- Andec
- Intaco
- Ipac



- Kubiec
- Construmercado
- Ferremundo
- El Hierro
- Dicem
- Promesa

7. Problemas de la institución.

La empresa no cuenta con un plan estratégico ya definido pues este está en proceso y a cargo de uno de los socios de la empresa por lo que se ha determinado un breve análisis FODA de acuerdo al ambiente de la empresa de acuerdo a sus actividades y al conocimiento que tengo de la misma además por el aporte que ha realizado los trabajadores de la empresa.

Además el problema central podemos determinar la necesidad de un plan financiero para aclarar la incertidumbre del rumbo del negocio de acuerdo al manejo de los recursos y la toma de decisiones.

A continuación presento el breve análisis FODA.

FORTALEZAS

- La empresa realiza una actividad que forma parte de las principales del país como es la actividad de la construcción.
- Tiene clientes permanentes por los avances en la construcción.
- Está al frente 6 socios comprometidos con la empresa.
- La mercadería de la empresa se puede guardar por un tiempo prolongado.

OPORTUNIDADES

- La oportunidad de incrementar sus ventas dentro y fuera de la región.
- Realizar grandes proyectos de construcción.



DEBILIDADES

- Al ser franquicia le prohíben la venta de ciertos productos, ciertas marcas que de una manera u otra son apreciados por sus clientes.
- Se restringe la venta en ciertos sectores pues la franquicia DISENSA destina cierto sector de venta para sus franquiciados.

AMENAZAS

- Una de las principales amenazas en esta actividad es la inflación de precios de construcción.
- Las condiciones climáticas también es una amenaza puesto que puede retrasar la construcción y disminuir las ventas.

8. Perspectivas de la institución.

La empresa anteriormente no ha tenido implementado la misión y visión por lo que con un estudio con sus socios hemos llegado a determinar lo siguiente:

- **MISIÓN**

Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. es una empresa privada, cuya actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción, teniendo como base un buen ambiente laboral y una buena atención al cliente manteniendo nuestro posicionamiento en el mercado, a fin de obtener un alto índice de utilidad en ventas y un aumento constante de clientes satisfechos que serán la mejor estrategia de marketing de la empresa, cumpliendo con las exigencias correspondientes a las leyes pertinentes en el campo comercial, y rigiéndonos a las normas de la administradora de franquicias de DISENSA.

- **VISIÓN**

Ser una empresa que alcance el mayor índice de ventas en el sector llegando a ubicarnos entre los primeros en el mercado ampliando el área de cobertura de los servicios en toda la ciudad, con una excelente atención al cliente reflejados en la ética, la calidad y el profesionalismo como nuestra norma de vida, con la implementación de estrategias adecuadas que incluyen nuevos puntos de venta, servicio oportuno y personalizado



llegando a captar los requerimientos de grandes constructoras y nuevos proyectos de viviendas y edificios.

VALORES DE LA EMPRESA:

- Respeto entre los que forman la empresa tanto socios como empleados.
- Transparencia y honestidad en cada una de las transacciones tanto dentro como fuera de la empresa con la sociedad.

4. FORMULACION DEL PROBLEMA

4.1. LISTADO DE PROBLEMAS

- Las funciones del personal no están determinadas por escrito.
- La información de manejo bancario no está al día.
- Falta de un cronograma de pagos y obligaciones en general.
- Distribución de fondos deficiente.
- Falta de análisis de fuentes de financiamiento.
- Análisis de costo beneficio para manejo de fondos.
- Análisis de cumplimiento de objetivos en cuanto a ventas y compras deficiente.
- Necesidad del manejo de la información para la toma de decisiones.
- Falta de análisis de posibles inversiones y generar utilidades.
- Manejo deficiente de proveedores.
- Falta de un reglamento para manejo de fondos.

Problema 1

- Falta de un cronograma de pagos y obligaciones en general.
- Distribución de fondos deficiente.
- Falta de análisis de fuentes de financiamiento.
- Análisis de costo beneficio para manejo de fondos.
- Falta de análisis de posibles inversiones y generar utilidades.

Problema 2

- La información de manejo bancario no está al día.
- Análisis de cumplimiento de objetivos en cuanto a ventas y compras deficiente.
- Necesidad del manejo de la información para la toma de decisiones.



Problema 3

- Las funciones del personal no están determinadas por escrito.
- Manejo deficiente de proveedores.
- Falta de un reglamento para manejo de fondos.

PROBLEMA CENTRAL

- Hace referencia a la importancia de contar con un plan financiero a corto plazo en cuanto al manejo de los fondos de la empresa para generar utilidad, definir el destino de los mismos como para cumplir con las diferentes obligaciones.

PROBLEMA COMPLEMENTARIO 1

- Hace referencia a la importancia de la información actualizada diariamente debido a la necesidad urgente de definir el destino de los recursos en el funcionamiento diario de la empresa.

PROBLEMA COMPLEMENTARIO 2

- Las actividades de la empresa están estrechamente ligadas con la responsabilidad de los empleados para los cuales surge la necesidad de determinar reglamentos y procesos bien definidos para el desarrollo eficiente.
-

5. DETERMINACION DE LOS OBJETIVOS

5.1. OBJETIVO GENERAL

Diseñar e implementar un plan financiero en Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda., para el primer semestre del año 2015.

5.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Diseñar el plan financiero para Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.
2. Presentar la propuesta del plan financiero para su posterior implementación en Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.



6.- ELABORACION DEL MARCO TEORICO DE REFERENCIA

6.2 MARCO DE ANTECEDENTES

En la elaboración de la tesis hacemos referencia a la siguiente literatura:

(<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>). (s.f.).

BERMEO, K. S. (diciembre de 2010). Diseño de un plan financiero para la empresa agrícola Quality. Sangolquí.

BERNSTEIN, L. (1995). FUNDAMENTOS DE ANALISIS FINANCIERO. EDITORIAL IRWIN.

BESLEY, S., & BRIGHAM, E. F. (DECIMOSEGUNDA EDICION). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: MCGRAW HILL.

Concepto de presupuesto. Qué es, S. y.-d.-p. (s.f.).

Definición de análisis financiero - Qué es, S. y.-f. (s.f.).

(s.f.). Definición de razones financieras - Qué es, Significado y Concepto
<http://definicion.de/razones-financieras/#ixzz3Ugejd8n9>.

FERNANDEZ, M. S., & SINCHI, E. C. (2010). Plan estrategico Tecniferreteria. Cuenca.
financiera.html#sthash.7O6bgIjU.dpu, h.-d.-p. (s.f.).

GARCÍA, J. S. (10 de Abril de 2011). Filosofía. Obtenido de
<http://www.filosofia.mx/index.php/foros/viewthread/1347/>

GIDMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: MARISA DE ANTA.

GITMAN, L. J. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. En L. J. GITMAN, PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA (págs. 117-119). MEXICO: PEARSON EDUCACION.

GITMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). Principios de administración financiera. México: Pearson Educación.

GONZALEZ, M. (2002). NUEVAS METODOLOGIAS PARA EL ANALISIS EMPRESARIAL . EDITORIAL GAEFF.

HERRERA, J. L., CORONEL, J., & VASQUEZ, L. (2011). Diagnostico financiero aplicado a HOLCIM ECUADOR S.A. Universidad Tecnica Particular de Loja .

HORNE, V. (DECIMA EDICION). ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: PRENTICE HALL.

<http://definicion.de/proyeccion/#ixzz3Ugg50kfp>. (s.f.).

<http://definicion.mx/estrategia/#ixzz3UghqSicD>. (s.f.).

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



(s.f.).

http://www.academica.mx/sites/default/files/adjuntos/35272/1.2_concepto_de_plan_eacion_financiera_pag._2.pdf.

http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf. (s.f.).

<http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>. (s.f.).

<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>. (s.f.).

<http://www.monografias.com/trabajos82/estrategia/estrategia.shtml>. (s.f.).

<https://cursos.aiu.edu/Planeacion%20y%20Control%20Financiero/PDF/Tema%203.pdf>. (s.f.).

Jakygallactica. (enero de 2011). Buenas tareas. Obtenido de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Estrategias-Financieras/1472315.html>

LEVY, L. H. (s.f.). PLANEACION FINANCIERA EN LA EMPRESA MODERNA. ISEF EMPRESA LIDER.

MORENO, M. A. (23 de Junio de 2010). Economia y finanzas en su color natural. Obtenido de <http://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/el-punto-de-equilibrio-y-su-importancia-estrategica>

ORIO, A. (2008). ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO. EDITORIAL GESTION.

RIVERO, P. (1996). ANALISIS DE BALANCES Y ESTADOS COMPLEMENTARIOS. PIRAMIDE.

ROBBINS, S. P. (1974). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION. En S. P. ROBBINS, FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION (págs. 57-60). PRENTICE HALL.

RODRIGUEZ, A., & ITURRALDE, T. (2008). MODELIZACION FINANCIERA APLICADA. MADRID: DELTA PUBLICACIONES.

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (-u. (s.f.).

SILVA, G. (09 de octubre de 2013). La usurua derecho penal. Obtenido de derechoecuador.com:



<http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechopenal/2013/10/09/la-usura>

ULLOA , J. A., & PADILLA, D. (2010). Ferretera central de Ricaurte. Cuenca.

UNIVO.EDU. (s.f.). Recuperado el 18 de SEPTIEMBRE de 2014, de http://www.univo.edu.sv:8081/tesis/021552/021552_Cap3.pdf

URIAS, J. (1999). ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS. MAC GRAW HILL.

www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).

www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).

6.2 MARCO TEORICO

El marco teórico de la tesis se manifiesta en los siguientes aspectos contables:

1. PLANEACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

porque brinda rutas que guían, coordinan y controlan las acciones de la empresa para lograr sus objetivos. Dos aspectos clave del proceso de planeación financiera son la planeación de efectivo y la planeación de utilidades. La planeación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planeación de utilidades implica la elaboración de estados pro forma. Tanto el presupuesto de caja como los estados pro forma son útiles para la planeación financiera interna; además, los prestamistas existentes y potenciales siempre los exigen. (GITMAN L. J., 2012) La planeación financiera es un aspecto importante de las operaciones de la empresa

Los planes financieros a corto plazo (operativos) especifican las acciones financieras a corto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de estos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años. Las entradas clave incluyen el pronóstico de ventas y varias formas de datos operativos y financieros. Las salidas clave incluyen varios presupuestos operativos, el presupuesto de caja y los estados financieros pro forma. (GITMAN L. J., 2012)



El primer paso en la planeación de las finanzas personales implica establecer metas. Mientras que en una corporación la meta es maximizar la riqueza del dueño (es decir, el precio de las acciones), los individuos normalmente tienen varias metas importantes. (GITMAN L. J., 2012)

2. PLANEACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

Es la planeacion de la estructura financiera de la empresa, entendiendose por esto la mezcla o combinacion optima de creditos de terceros y capital propio de accionistas bajo la que debe funcionar la organización, se pronostican las necesidades de capital de trabajo, los orígenes y aplicaciones de fondo, presupuesto de caja y las necesidades probables de nuevos creditos a corto mediano y largo plazo, o bien la amortizacion parcial o total de los creditos bancarios, asi como las nuevas aportaciones de capital que se puedan requerir, tomando como base las politicas internas para definir la estructura optima de capital que debe mantener la direccion de la empresa. (LEVY)

3. PLANEACION FINANCIERA A CORTO PLAZO

La planificacion financiera a largo plazo define el marco de desarrollo de la empresa, esto es:

- El ritmo de crecimiento del activo.
- Los modalidades de financiacion basica, externe e interna.
- Las condiciones del equilibrio financiero.

Una adecuada realizacion de este proceso requiere poner en practica las politicas que implica, asi como controlar su ejecucion. Estas seran, por tanto, las tareas de planificacion financiera a corto plazo, que aplicara al horizonte mensual en nuestro caso, los objetivos y las acciones necesarias para llevar a cabo el plan a largo plazo.

Asi pues, el marco de planificacion financiera a corto plazo es el plan financiero a largo plazo y los documentor derivados del mismo.

El GESFINCOR es un modelo de planificacion financiera a corto plazo, que partiendo de la situacion historica de la empresa proyecta el futuro economico-financiero mas



inmediato. Es un modelo de simulación que puede adaptarse perfectamente a las variaciones del entorno y permite, a su vez, presentar diferentes escenarios. (RODRIGUEZ & ITURRALDE, 2008)

6.3 MARCO CONCEPTUAL

1. CONCEPTO

Ratio es la relación o proporción que se establece entre dos cantidades o medidas. También se denomina comúnmente “razón” o indicador ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))

6.4 2. CLASIFICACIÓN DE LOS RATIOS.

Existen infinitud de ratios o razones y, por tanto, multitud de clasificaciones, pues, se puede combinar cualquier medida siempre que pueda extraerse de la misma una lectura que sea de utilidad. Una primera aproximación sería por el carácter de las magnitudes que se relacionan o enfrentan (variables input) y por el objetivo de la relación (significado del output). Los ratios son un instrumento clave del análisis económico-financiero de la situación patrimonial de una entidad, su gestión, resultados obtenidos, generación de liquidez, etc. Dentro de esta tipología de ratios, éstos se pueden clasificar desde tres perspectivas:

- a) Análisis que pretenden o finalidad. En función del factor que se pretende analizar con su aplicación (análisis patrimonial, análisis económico y análisis financiero). ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))
- b) Naturaleza de las cifras incluidas. Estáticas (la mayoría de las existentes en el análisis económico financiero de una empresa) o dinámicas (variables). O desde otra perspectiva, magnitudes de la situación patrimonial empresarial, de resultados obtenidos, o de flujos de caja. ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))
- c) Por su interpretación. Su lectura puede ser en términos cronológicos, financieros o de rotación. ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))



La clasificación más común es la primera, si bien, los ratios denominados patrimoniales (o de estructura) se diluyen en los otros dos, pues su finalidad es el estudio de la situación general de la empresa, concretamente de la composición de su patrimonio (estructura económica y estructura financiera). Así pues se diferencian dos tipos de ratios según el análisis que se pretenda:

- Ratios económicos
- Ratios financieros

2.1. Ratios Económicos

Son aquellos que se utilizan para los análisis económicos, y por tanto están orientados al estudio de cómo una empresa genera resultados (beneficios o pérdidas) y la manera de mejorarlos.

Primer pilar Análisis de las inversiones o estructura económica.

- Inversiones funcionales
- Inversiones extrafuncionales
- Inversiones antifuncionales

El otro pilar fundamental es precisamente estos rendimientos, es decir, sintetizar los resultados de la gestión realizada sobre esos activos y que se obtienen como diferencia entre ingresos y gastos y que muestra la cuenta de resultados. (<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))

b) Análisis de los rendimientos

2.2. Ratios Financieros

Son aquellos utilizados en el análisis financiero, y por tanto orientados al estudio de la estructura financiera de la empresa y a los compromisos que esta representa para la entidad. Estos de ratios permiten el estudio de la política de financiación de la empresa, el coste que esta representa y la capacidad de la entidad para su devolución o reembolso.



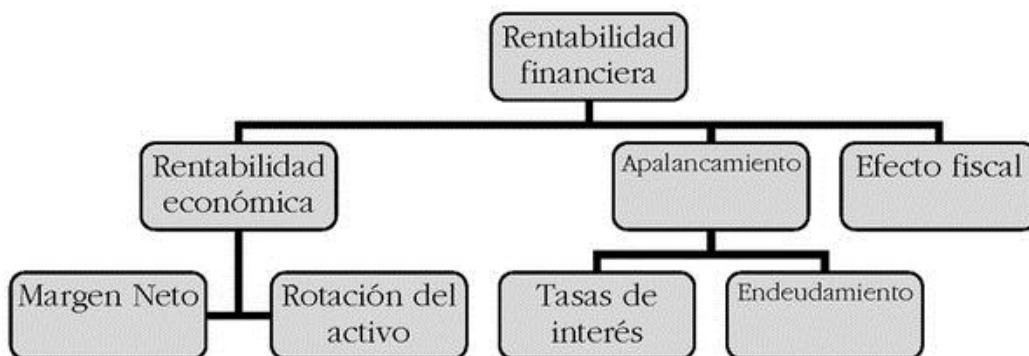
2.2.1. Análisis principales con los ratios financieros

- ✚ Análisis de la composición de la estructura financiera.- consiste en una primera clasificación entre :
 - ✚ recursos propios
 - ✚ recursos ajenos
 - ✚ Vencimiento a largo plazo
 - ✚ Vencimiento a corto plazo.
- ✚ dentro de los mismos se diferencia entre, comerciales y no remunerados, y no comerciales y remunerados
- ✚ determinación y estudio del coste de las fuentes financieras utilizadas.
- ✚ Análisis de liquidez y solvencia, es decir, capacidad de generar recursos y liquidez para poder atender a sus compromisos. ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))

PIRÁMIDE DE DUPONT

PIRAMIDE DE DUPONT también llamada pirámide de razones o ratios, reúne en forma de diagrama muchos de los ratios más utilizados. Su punto de partida es el ratio de la rentabilidad financiera, a partir de este se van desencadenados el resto de ratios que van explicando o justificando el primero, permitiendo hacer un análisis completo. ((<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))

IMAGEN 1. ESQUEMA DE LA PIRÁMIDE DE DUPONT





Su fundamentación radica en que el objetivo final de toda entidad o empresa deberá estar dirigido a elevar su rentabilidad financiera, pues considera que es el indicador que mejor refleja los efectos de una buena gestión empresarial. Esta se descompone en diferentes razones o indicadores, que a su vez son los elementos empresariales sobre los que la entidad debe actuar y maximizar su efectividad para la consecución de su objetivo final. (<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>))

3. PRONÓSTICO DE VENTAS

La entrada clave en el proceso de planeación financiera a corto plazo es el pronóstico de ventas. Esta predicción de las ventas de la empresa durante cierto periodo se elabora generalmente en el departamento de marketing. De acuerdo con el pronóstico de ventas, el gerente financiero calcula los flujos de efectivo mensuales generados por los ingresos de ventas proyectadas y los desembolsos relacionados con la producción, el inventario y las ventas. El gerente también determina el nivel requerido de activos fijos y el monto de financiamiento (si lo hay) necesario para apoyar el nivel proyectado de ventas y producción. En la práctica, la obtención de buenos datos es el aspecto más difícil del pronóstico. El pronóstico de ventas se basa en un análisis de datos externos, internos o una combinación de ambos. (GIDMAN & ZUTTER, 2012)

4. ENTRADAS DE EFECTIVO

Las entradas de efectivo incluyen todas las entradas de efectivo de una empresa durante un periodo financiero específico. Los componentes más comunes de las entradas de efectivo son las ventas en efectivo, la recaudación de las cuentas por cobrar y otras entradas en efectivo. (GIDMAN & ZUTTER, 2012)

5. DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Los desembolsos de efectivo incluyen todos los desembolsos de efectivo que realiza la empresa durante un periodo financiero determinado. Los desembolsos de efectivo más comunes son:

- Compras en efectivo Desembolsos en activos fijos
- Pagos de cuentas por pagar Pagos de intereses



UNIVERSIDAD DE CUENCA

- Pagos de renta (y arrendamiento) Pagos de dividendos en efectivo
- Sueldos y salarios Pagos del principal (préstamos)
- Pagos de impuestos Readquisición o retiros de acciones

Es importante reconocer que la depreciación y otros gastos que no son en efectivo NO se incluyen en el presupuesto de caja porque simplemente representan una amortización programada de una salida de efectivo previa. El efecto de la depreciación, como mencionamos anteriormente, se refleja en la disminución de la salida de efectivo para pagos fiscales. (GIDMAN & ZUTTER, 2012)

PREGUNTAS DE INVESTIGACION

1. ¿La empresa cuenta con un plan financiero?
2. ¿Es necesario que la empresa cuente con un plan financiero?
3. ¿Cómo se controla el cumplimiento de objetivos de la empresa?
4. ¿Con que recursos cuenta la empresa para financiar sus actividades?
5. ¿Quién es el personal responsable de llevar a cabo el plan financiero?
6. ¿Qué herramientas administrativas y financieras utiliza la empresa para la toma de decisiones?



UNIVERSIDAD DE CUENCA

8. CONSTRUCCION DE VARIABLES E INDICADORES

| ESQUEMA TENTATIVO | VARIABLE | INDICADORES | CATEGORIAS |
|---|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
| CAPITULO I. Antecedentes | | | |
| I.I. Descripción del objeto de estudio | MISION | Ventas | Concisa |
| | | Ambiente laboral | Claridad |
| | | Atención al cliente | Oportuna |
| | VISION | Cobertura de ventas | Fiable |
| | | Clientes | Veraz |
| | OBJETIVOS | Rentabilidad | Legal |
| | | Satisfacción del cliente | Objetiva |
| CAPITULO II. Diseño del plan financiero | | | Transparencia |
| II.I Estructura del plan financiero | PRONOSTICO DE VENTAS | Ventas | Responsabilidad |
| | PLANES DE PRODUCCION | Costos | Orden |
| | ESTADOS RESULTADOS PROFORMA | Margen bruto | Concreta |
| | | Margen operativo | Manejable |
| | | Margen neto, ROI(ROA) | Cumplimiento |
| | | Rentabilidad de recursos propios | Seguridad |
| | BALANCE GENERAL PROFORMA | Prueba acida, Razón Corriente, | Trascendencia |
| | | Periodo promedio de inventarios | |
| | | Rotación cuentas x cobrar | |
| | | P.P. Cobros, P.P. Pagos, | |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | Rotación activos | |
| | | Razón endeudamiento | |
| | | Apalancamiento financiero | |
| | | Rentabilidad económica | |
| | | Rotación Inventarios | |
| | BALANCE GENERAL ACTUAL | Prueba acida, Razón Corriente, | |
| | | Periodo promedio de inventarios | |
| | | Rotación cuentas x cobrar | |
| | | P.P. Cobros, P.P. Pagos, Rotación activos | |
| | | Razón endeudamiento | |
| | | Apalancamiento financiero | |
| | | Rentabilidad económica | |
| | | Rotación Inventarios | |
| | PRESUPUESTO DE CAJA | Liquidez, Solvencia | |
| | PLAN DE DESEMBOLSO ACTIVOS FIJOS | Rotación de activos fijos | |
| II.2 Propuesta del diseño del plan financiero para ICI RIVAS QUIZHPE CIA LTDA | FACTIBILIDAD | Rentabilidad | |
| CAPITULO III. Implementación del plan financiero | | | |
| III.I. Presentación del diseño del plan financiero. | CUMPLIMIENTO | Eficacia | |
| | | Eficiencia | |
| | | Efectividad | |



9.- DISEÑO METODOLOGICO

1. METODOS

Para el estudio y desarrollo de la presente tesis vamos a aplicar la siguiente metodología, la cual nos permitirá obtener información precisa y veraz, que servirá como sustento teórico y técnico de nuestra tesis abordando así de una mejor manera nuestra investigación.

1.1 METODO INDUCTIVO

Aplicación de una exhaustiva investigación desde:

- recolección de información
- registro de información
- clasificación de información
- clasificación de registros u operaciones
- resumen de la información (estados financieros)
- interpretación de estados financieros
- análisis de los resultados.

Lo tomamos como punto de partida, en el análisis de las diferentes situaciones del día a día en el departamento financiero, entorno a nuestro tema para no dejarlos de lado al momento del diseño e implementación del plan financiero.

1.2 METODO DEDUCTIVO

A través de esta investigación se determinó que no existe un plan financiero que ayude a optimizar los resultados financiero de la empresa, logrando un adecuado control en la administración de recursos financieros / económicos en la Empresa Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

2. TIPOS DE INVESTIGACION

2.1 INVESTIGACION DE CAMPO

Por su naturaleza nos permitimos investigar y conocer dentro y fuera de manera directa como está la empresa en la actualidad y palpar la realidad, y si es necesario y optimo la implementación de un plan financiero.

Liliana Luna Yunga

Vilma Naula Morocho



El mismo que nos permitirá analizar la parte financiera con mayor claridad, lo cual nos permitirá determinar si el plan financiero es viable o no.

2.2 INVESTIGACION DESCRIPTIVA

Nos dará lugar hacer una visión general de la realidad actual de la empresa y de los resultados financieros (estados financieros). Para conocer sus características principales y las más relevantes.

2.3 INVESTIGACION ANALITICA

Nos permite realizar un análisis minucioso de los aspectos relevantes de la empresa en cuanto a la información financiera de la empresa y aspectos tanto internos como externos que afecten a la situación de la misma.

3. TECNICAS DE RECOLECCION DE INFORMACION

Para la obtención de la información necesaria para la implementación del plan financiero en la empresa Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda., se hará uso de los siguientes métodos de investigación:

3.1 ENCUESTAS

Este método consiste en obtener información de los sujetos de estudio, proporcionada por ellos mismos, sobre opiniones, actitudes o sugerencias, esta técnica e investigación nos orientó a obtener datos e información de varias partes involucradas en la empresa a través de un cuestionario de preguntas preestablecida.

Universo

El universo estaría conformado por los directivos financieros como son:

- socios
- gerente
- asesor financiero
- contador
- auxiliar de contabilidad.



El universo o población total objeto de nuestro estudio es pequeño por lo que se considerara en su totalidad. Con el fin de proceder científicamente hemos considerado tomar a todo el departamento encargada de la parte financiera de la empresa Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Y sus directivos.

3.2 ENTREVISTA

Es la comunicación establecida entre el investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto.

Se utilizarán éstos métodos debido a que son los más conocidos, son de fácil aplicación y permite obtener información concreta y directa de las personas involucradas.

4. INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE INFORMACION

4.1 CUESTIONARIO

Es el método que utiliza un instrumento o formulario impreso, destinado a obtener respuestas sobre el problema de estudio y que el entrevistado llena por sí mismo. Nos permite la recolección de información necesaria y factible para el estudio.

4.2 CEDULA DE ENTREVISTA

Consiste en el diseño de un documento elaborado para medir opiniones del objeto en estudio sobre eventos o hechos específicos.

La cedula de entrevista se realizara al gerente y jefe financiero de la empresa Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda.

5. PROCESAMIENTO DE DATOS

Luego de que apliquemos la encuesta en la empresa Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. Realizaremos lo siguiente:

- Recolección de datos
- tabulación de datos
- diseño de tabla
- gráficos para un respectivo análisis



CUADRO DE RESULTADOS

En este cuadro se mostrará la información recopilada de las encuestas para crear así una relación con los resultados obtenidos en la investigación.

REPRESENTACION GRAFICA

Los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado a los empleados del área financiera, se mostrarán de forma gráfica utilizando el grafico en barras, en el cual cada respuesta será representada por un color determinado, para su mejor comprensión.

INTERPRETACION

Esta será la forma mediante la cual se procurará expresar y plantear de forma clara la información obtenida por medio de la investigación. (UNIVO.EDU)

10.- ESQUEMA TENTATIVO DE LA INVESTIGACION

| OBJETIVOS ESPECIFICOS | CAPITULO |
|---|--|
| | INTRODUCCION |
| | CAPITULO I:_ Antecedentes I.1. Descripción del objeto de estudio I.2. Aspectos conceptuales. |
| Diseñar el plan financiero para Importadora Comercial Industrial Rivas Quizhpe Cía. Ltda. | CAPITULO II:_ Diseño del plan financiero 2.1. Estructura del plan financiero 2.2. Propuesta del diseño del plan financiero para ICI RIVAS QUIZHPE CIA LTDA |
| Presentar la propuesta del plan financiero para su posterior implementación. | CAPITULO III: _ Implementación del plan financiero 3. I Presentación del diseño del plan financiero. |
| | CAPITULO IV:_ Conclusiones y Recomendaciones 4.1. Conclusiones 4.2. Recomendaciones |
| | Anexos Bibliografía |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

| ACTIVIDADES | MES I | | | | MES II | | | | MES III | | | | MES IV | | | | MES V | | | |
|---|-------|---|---|---|--------|---|---|---|---------|---|---|---|--------|---|---|---|-------|---|---|---|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1. Selección y delimitación del tema de investigación | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.- Justificación de la investigación | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.- Breve descripción del objeto de estudio. | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.- Formulación del problema | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.- Determinación de los objetivos | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.- Elaboración del marco teórico de referencia | | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7.- Preguntas de investigación | | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8.- Construcción de Variables e Indicadores | | | X | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9.- Diseño Metodológico | | | | X | | | | | | | | | | | | | | | | |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|--|--|--|--|--|
| 10.- Esquema tentativo de la investigación | | | | X | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11.- Cronograma de actividades | | | | X | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12.- Presupuesto referencial | | | | | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 13.- Bibliografía | | | | | | X | | | | | | | | | | | | | |
| CAPITULO I. Antecedentes | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I.1. Descripción del objeto de estudio | | | | | | | X | | | | | | | | | | | | |
| I.2. Aspectos conceptuales. | | | | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| CAPITULO II. Diseño del plan financiero | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| II.1 Estructura del plan financiero | | | | | | | | | X | X | X | | | | | | | | |
| II.2 Propuesta del diseño del plan financiero para ICI RIVAS QUIZHPE CIA LTDA | | | | | | | | | | | | X | X | X | | | | | |
| CAPITULO III. Implementación del plan financiero | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---|---|---|---|---|
| III.I. Presentación del diseño del plan financiero. | | | | | | | | | | | | | | | X | X | | | |
| CAPITULO IV Conclusiones y Recomendaciones | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.1 Conclusiones | | | | | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 4.2 Recomendaciones | | | | | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 4.3 Anexos | | | | | | | | | | | | | | | | | | X | |
| 4.4 Bibliografía | | | | | | | | | | | | | | | | | | | X |



UNIVERSIDAD DE CUENCA

12.- PRESUPUESTO REFERENCIAL

| Detalle de gastos | Mes 1 | Mes 2 | Mes 3 | Mes 4 | Mes 5 | Valor Total |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|
| Internet | 5.00 | 10.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 30.00 |
| Transporte y movilización para el levantamiento de información | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 10.00 | 30.00 |
| Copias blanco y negro | 2.00 | | 4.00 | 2.00 | | 8.00 |
| Elaboración de Encuestas | 3.00 | 5.00 | | | | 8.00 |
| Procesamiento de encuestas | | 4.00 | | | | 4.00 |
| Impresión de diseño | | 4.00 | | | | 4.00 |
| Copias a color | | | | | 5.00 | 5.00 |
| Impresión de los capítulos | | | | | 35.00 | 35.00 |
| Empastado | | | | | 120.00 | 120.00 |
| TOTAL ESTIMADO | 15.00 | 28.00 | 14.00 | 12.00 | 175.00 | 244.00 |



13.- BIBLIOGRAFIA

Libros

- (<http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>). (s.f.).
- BERMEJO, K. S. (diciembre de 2010). Diseño de un plan financiero para la empresa agrícola Quality. Sangolquí.
- BERNSTEIN, L. (1995). FUNDAMENTOS DE ANALISIS FINANCIERO. EDITORIAL IRWIN.
- BESLEY, S., & BRIGHAM, E. F. (DECIMOSEGUNDA EDICION). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: MCGRAW HILL.
- Concepto de presupuesto. Qué es, S. y.-d.-p. (s.f.).
- Definición de análisis financiero - Qué es, S. y.-f. (s.f.).
- (s.f.). Definición de razones financieras - Qué es, Significado y Concepto <http://definicion.de/razones-financieras/#ixzz3Ugejd8n9>.
- FERNANDEZ, M. S., & SINCHI, E. C. (2010). Plan estrategico Tecniferreteria. Cuenca.
- financiera.html#sthash.7O6bgIjU.dpu, h.-d.-p. (s.f.).
- GARCÍA, J. S. (10 de Abril de 2011). Filosofia. Obtenido de <http://www.filosofia.mx/index.php/foros/viewthread/1347/>
- GITMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: MARISA DE ANTA.
- GITMAN, L. J. (2012). PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA. En L. J. GITMAN, PRINCIPIOS DE ADMINISTRACION FINANCIERA (págs. 117-119). MEXICO: PEARSON EDUCACION.
- GITMAN, L. J., & ZUTTER, C. J. (2012). Principios de administración financiera. México: Pearson Educación.
- GONZALEZ, M. (2002). NUEVAS METODOLOGIAS PARA EL ANALISIS EMPRESARIAL . EDITORIAL GAEFF.
- HERRERA, J. L., CORONEL, J., & VASQUEZ, L. (2011). Diagnostico financiero aplicado a HOLCIM ECUADOR S.A. Universidad Tecnica Particular de Loja .
- HORNE, V. (DECIMA EDICION). ADMINISTRACION FINANCIERA. MEXICO: PRENTICE HALL.
- <http://definicion.de/proyeccion/#ixzz3Ugg50kfp>. (s.f.).



- <http://definicion.mx/estrategia/#ixzz3UghqSicD>. (s.f.).
- (s.f.).
http://www.academica.mx/sites/default/files/adjuntos/35272/1.2_concepto_de_planeacion_financiera_pag._2.pdf.
- http://www.andragogy.org/_Cursos/Curso00169/Temario/pdf%20leccion%202/TEMA_2_pyme.pdf. (s.f.).
- <http://www.encyclopediainanciera.com/estados-financieros.htm>. (s.f.).
- <http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>. (s.f.).
- <http://www.monografias.com/trabajos82/estrategia/estrategia.shtml>. (s.f.).
- <https://cursos.aiu.edu/Planeacion%20y%20Control%20Financiero/PDF/Tema%203.pdf>. (s.f.).
- Jakygalactica. (enero de 2011). Buenas tareas. Obtenido de <http://www.buenastareas.com/ensayos/Estrategias-Financieras/1472315.html>
- LEVY, L. H. (s.f.). PLANEACION FINANCIERA EN LA EMPRESA MODERNA. ISEF EMPRESA LIDER.
- MORENO, M. A. (23 de Junio de 2010). Economia y finanzas en su color natural. Obtenido de <http://www.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/el-punto-de-equilibrio-y-su-importancia-estrategica>
- ORIOL, A. (2008). ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO. EDITORIAL GESTION.
- RIVERO, P. (1996). ANALISIS DE BALANCES Y ESTADOS COMPLEMENTARIOS. PIRAMIDE.
- ROBBINS, S. P. (1974). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION. En S. P. ROBBINS, FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACION (págs. 57-60). PRENTICE HALL.
- RODRIGUEZ , A., & ITURRALDE, T. (2008). MODELIZACION FINANCIERA APLICADA. MADRID: DELTA PUBLICACIONES.
- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (-u. (s.f.).



- SILVA, G. (-u. (s.f.).
- SILVA, G. (09 de octubre de 2013). La usura derecho penal. Obtenido de [derechoecuador.com:](http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechoecuador.com:openal/2013/10/09/la-usura)
<http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechoecuador.com:openal/2013/10/09/la-usura>
- ULLOA , J. A., & PADILLA, D. (2010). Ferretera central de Ricaurte. Cuenca.
- UNIVO.EDU. (s.f.). Recuperado el 18 de SEPTIEMBRE de 2014, de http://www.univo.edu.sv:8081/tesis/021552/021552_Cap3.pdf
- URIAS, J. (1999). ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS. MAC GRAW HILL.
- www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).
- www.marketingdirecto.com/punto-de-vista/la-columna/mision-vision-y-valores-conceptos-fundamentales-para-el-buen-desarrollo-de-una-empresa/#sthash.K6KUNIX5.dpuf. (s.f.).
- .
- Normativa
- Normas internacionales de contabilidad NIC
- Normas internacionales de información financiera Niifs
- Código monetario y financiero.
- Sitios Web
- <http://www.e-conomic.es/programa/glosario/definicion-irpf>
- [//www.micro-area.com/NormasNICNIFF/tabid/130/Default.aspx](http://www.micro-area.com/NormasNICNIFF/tabid/130/Default.aspx)
- <http://www.expansion.com/diccionario-economico/ratio.html>. (s.f.).
- UNIVO.EDU. (s.f.). Recuperado el 18 de SEPTIEMBRE de 2014, de http://www.univo.edu.sv:8081/tesis/021552/021552_Cap3.pdf